



**АО «Страховая Компания
«Сентрас Иншурэнс»**

Финансовая отчетность

за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

СОДЕРЖАНИЕ

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

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении	1
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Отчет об изменениях в капитале	3
Отчет о движении денежных средств	4
Примечания к финансовой отчетности	5–52

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «СЕНТРАС ИНШУРАНС»

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

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

При подготовке данной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

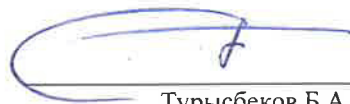
- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям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

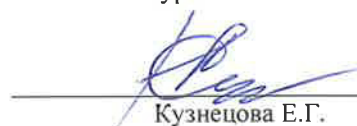
Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена к выпуску руководством Компании 30 апреля 2026 года.

Председатель Правления

Главный бухгалтер




Турысбеков Б.А.


Кузнецова Е.Г.

30 апреля 2026 года
г. Алматы, Республика Казахстан

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Аktionеры и руководству АО «Страховая Компания «Сентрас Иншуранс»

Мнение

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

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

Основание для выражения мнения

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности (продолжение)

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

Grant Thornton LLP


Арман Чингильбаев

Аудитор/Партнер по заданию



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


Ержан Досымбеков

Генеральный директор
ТОО «Grant Thornton»



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

30 апреля 2026 года
г. Алматы, Республика Казахстан

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «СЕНТРАС ИНШУРАНС»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	760,864	937,425
Финансовые активы, отражаемые по ССПСД	6	22,940,576	24,305,482
Активы по удерживаемым договорам перестрахования	7	2,815,226	3,819,138
Основные средства		207,736	227,880
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		175,747	240,944
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	8	575,170	107,696
Прочие активы		623,050	224,982
ИТОГО АКТИВЫ		28,098,369	29,863,547
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	9	1,325,750	1,325,750
Прочие резервы		959,954	—
Фонд переоценки финансовых активов, отражаемых по ССПСД		360,280	1,447,743
Нераспределенная прибыль		7,979,899	7,516,121
ИТОГО КАПИТАЛ		10,625,883	10,289,614
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по выпущенным договорам страхования	10	15,869,661	17,623,726
Обязательства по удерживаемым договорам перестрахования	7	164,983	350,530
Займы по соглашениям прямого репо	11	603,406	825,853
Прочие обязательства	12	834,436	773,824
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		17,472,486	19,573,933
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		28,098,369	29,863,547

Примечания на страницах с 5–52 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Председатель Правления




Турысбеков Б.А.

Главный бухгалтер


Кузнецова Е.Г.

30 апреля 2026 года
г. Алматы, Республика Казахстан

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «СЕНТРАС ИНШУРАНС»

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

В тыс. тенге	Прим.	2025 год	2024 год
Деятельность по страхованию и перестрахованию			
Выручка по страхованию	13	24,009,957	21,530,128
Расходы по страхованию	14	(19,060,151)	(17,435,455)
Расходы, возникающие в связи с договорами перестрахования	15	(4,673,803)	(4,819,979)
Результат от оказания страховых услуг		276,003	(725,306)
Инвестиционная деятельность			
Чистый процентный доход	16	2,601,019	1,976,870
Инвестиционный доход	16	398,922	537,102
Результат от инвестиционной деятельности		2,999,941	2,513,972
Прочая деятельность			
Чистая (убыток) / прибыль от операций с иностранной валютой, нетто (Формирование) / восстановление резервов под сомнительные долги и обесценение		(5,063)	371,091
Прочие доходы / (расходы), нетто	17	(34,748)	141,289
Результат от прочей деятельности		314,857	473,811
Административные и операционные расходы	18	(3,352,774)	(2,659,336)
Прибыль / (убыток) до расходов по корпоративному подоходному налогу		238,027	(396,859)
Экономия / (расходы) по корпоративному подоходному налогу	8	401,383	(26,465)
Чистая прибыль / (убыток) за год		639,410	(423,324)
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые будут в дальнейшем реклассифицированы в прибыли или убытки</i>			
Реализованные расходы по долговым ценным бумагам, отражаемых по ССПСД за вычетом налогового эффекта ноль тенге		57,777	17,898
Чистое изменение справедливой стоимости долговых ценных бумаг, учитываемых по ССПСД за вычетом налогового эффекта ноль тенге		44,322	79,023
Изменение ОКУ		1,976	—
<i>Статьи, которые не будут в дальнейшем реклассифицированы в прибыли или убытки</i>			
Чистое изменение справедливой стоимости долевого инструмента, отражаемых по ССПСД		(257,216)	1,291,609
Прочий совокупный (убыток) / доход, за вычетом корпоративного подоходного налога		(153,141)	1,388,530
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		486,269	965,206

Прилагаемые примечания на страницах с 5–52 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Председатель Правления




Турысбеков Б.А.

Главный бухгалтер


Кузнецова Е.Г.

30 апреля 2026 года
г. Алматы, Республика Казахстан

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «СЕНТРАС ИНШУРАНС»

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

В тыс. тенге	Прим.	Уставный капитал	Фонд переоценки финансовых активов, отражаемых по ССПСД	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2024 года		1,325,750	876,195	—	7,122,463	9,324,408
Чистый убыток за год		—	—	—	(423,324)	(423,324)
Прочий совокупный доход за год		—	1,388,530	—	—	1,388,530
Прибыль от выбытия долевых инструментов, отражаемых по ССПСД за вычетом налогового эффекта ноль тенге		—	(816,982)	—	816,982	—
Итого совокупный доход		—	571,548	—	393,658	965,206
На 31 декабря 2024 года		1,325,750	1,447,743	—	7,516,121	10,289,614
Чистая прибыль за год		—	—	—	639,410	639,410
Прочий совокупный убыток за год		—	(153,141)	—	—	(153,141)
Реализованные доходы по финансовым активам, отражаемых по ССПСД за вычетом налогового эффекта ноль тенге		—	(934,322)	—	934,322	—
Итого совокупный доход		—	(1,087,463)	—	1,573,732	486,269
Начисление дивидендов	9	—	—	—	(150,000)	(150,000)
Создание резерва непредвиденных рисков		—	—	959,954	(959,954)	—
На 31 декабря 2025 года		1,325,750	360,280	959,954	7,979,899	10,625,883

Прилагаемые примечания на страницах с 5–52 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Председатель Правления

Главный бухгалтер

30 апреля 2026 года
г. Алматы, Республика Казахстан





Турысбеков Б.А.



Кузнецова Е.Г.

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «СЕНТРАС ИНШУРАНС»

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

В тыс. тенге	Прим.	2025 год	2024 год
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Прибыль / (убыток) до расходов по корпоративному подоходному налогу		238,027	(396,859)
Корректировки:			
Износ и амортизация		79,966	71,937
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам сотрудников	12	396,764	348,717
Восстановление резервов под сомнительные долги и обесценение		(10,633)	(141,289)
Чистое изменение в начисленных процентах		370,493	98,739
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		(98)	(865)
Нереализованный (убыток) / доход по операциям с иностранной валютой		(5,061)	371,091
Приток денежных средств от операционной деятельности в операционных активах и обязательствах		1,069,458	351,471
Изменения в операционных активах и обязательствах			
Изменение активов по договорам перестрахования		753,550	170,090
Изменение в прочих активах		(411,272)	(56,390)
Изменение обязательств по договорам страхования		(1,738,539)	4,324,134
Изменение в займах, полученных по соглашениям прямого репо		(159,975)	(2,364,616)
Изменение в прочих обязательствах		(339,909)	(428,737)
Чистый (отток) / приток денежных средств от операционной деятельности до корпоративного подоходного налога		(826,687)	1,995,952
Уплаченный корпоративный подоходный налог		(894)	(650)
Проценты полученные		2,298,786	1,851,633
Проценты уплаченные		(68,259)	(269,598)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		1,402,946	3,577,337
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(42,392)	(83,369)
Поступление от продажи основных средств и нематериальных активов		100	1,438
Приобретение финансовых активов, отражаемых по ССПСД		(9,598,638)	(6,932,697)
Поступление от выбытия финансовых активов, отражаемых по ССПСД		7,802,204	3,187,826
Дивиденды полученные	16	456,699	555,000
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(1,382,027)	(3,271,802)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Дивиденды выплаченные	9	(150,000)	—
Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности		(150,000)	—
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		(129,081)	305,535
Влияние изменений валютного курса на денежные средства и их эквивалентов		(50,890)	(6,275)
Влияние изменений в резерве под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам	5	3,410	(9,207)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		937,425	647,372
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5	760,864	937,425

Прилагаемые примечания на страницах с 5–52 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Председатель Правления



Турысбеков Б.А.

Главный бухгалтер

Кузнецова Е.Г.

30 апреля 2026 года
г. Алматы, Республика Казахстан

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «СЕНТРАС ИНШУРАНС»

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

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Страховая Компания «Сентрас Иншуранс» (далее – «Компания») было образовано в 1997 году в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Основным видом деятельности Компании является страхование имущества и грузов, автокаско и страхование гражданской ответственности автовладельцев, страхование прочей гражданской ответственности и перестрахование в Республике Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов единственным акционером Компании является ТОО «Сентрас Капитал». Конечным контролирующим лицом Компании является г-н Абдразаков Е.С., гражданин Республики Казахстан.

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, 050046, ул. Мынбаева 151, БЦ «VERUM». БИН Компании 991240000451.

Компания имеет лицензию на занятие страховой деятельностью и ее деятельность регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее – «НБРК») и Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее – «Агенство»).

Общее количество сотрудников Компании по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов составляло 460 и 508 человек, соответственно.

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ

Принцип соответствия

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

Принцип подготовки

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

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

Принцип непрерывности деятельности

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом непрерывности деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

У руководства Компании нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или в существенном сокращении масштабов деятельности. Руководство считает, что Компания сможет продолжить свою непрерывную деятельность.

Принцип начисления

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

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

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Признание элементов финансовой отчетности

В данную финансовую отчетность включены все активы, обязательства, капитал, доходы и расходы, являющиеся элементами финансовой отчетности. Все элементы финансовой отчетности представлены в виде линейных статей. Объединение нескольких элементов финансовой отчетности в одну статью произведено с учетом их характеристики (функций) в деятельности Компании. Каждый существенный класс сходных статей представляется в финансовой отчетности отдельно. Статьи неаналогичного характера или назначения представляются отдельно, если только они не являются несущественными.

Пересчет иностранной валюты

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по официальному обменному курсу, сложившемуся на Казахстанской фондовой бирже (далее – «КФБ»), действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату.

Немонетарные активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу КФБ, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период.

Следующие валютные обменные курсы были использованы Компанией при составлении финансовой отчетности:

Валюта	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
1 доллар США	505.53	525.11
1 евро	593.44	546.47
1 российский рубль	6.34	4.88

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

Стандарты и интерпретации, принятые в текущем году

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

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

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

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

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

Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

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

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Стандарты, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Ниже приведены новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания намерена применять данные стандарты, поправки и разъяснения с даты их вступления в силу.

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

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

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

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

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Стандарты, выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

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

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

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

Оценка справедливой стоимости

Компания оценивает такие финансовые инструменты, как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее – «ССПСД») на каждую отчетную дату.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки.

Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Компания определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Финансовые активы

Первоначальное признание

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

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

Категории оценки

Компания классифицирует все свои финансовые активы на основе бизнес-модели управления активами и договорных условий актива, отражаемые по ССПСД.

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

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовые активы, отражаемые по ССПСД

Финансовые активы учитываются по ССПСД, если выполняются оба следующих условия:

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

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

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

Долговые ценные бумаги, отражаемые по ССПСД

Долговые ценные бумаги, отражаемые по ССПСД, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, а прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в составе прибыли или убытка. Чистый процентный доход и чистая прибыль или убыток от операций с иностранной валютой признаются в составе прибыли или убытка.

Долевые ценные бумаги, отражаемые по ССПСД

При первоначальном признании некоторых инвестиций в долевые ценные бумаги принимается решение, без права его последующей отмены, классифицировать их как долевые ценные бумаги, отражаемые по ССПСД, если они отвечают определению долевого инструмента согласно МСБУ (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» и не предназначены для торговли.

Прибыли или убытки по таким долевым ценным бумагам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка в качестве инвестиционного дохода, когда право на получение дивидендов установлено, кроме случаев, когда Компания получает выгоду от таких поступлений в качестве возмещения части первоначальной стоимости такого инструмента. В таком случае прибыль признается в составе прочего совокупного дохода. Долевые ценные бумаги, отражаемые по ССПСД, не подлежат оценке на предмет обесценения. При выбытии финансовых инструментов, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, переносятся в состав нераспределенной прибыли.

Денежные средства и их эквиваленты

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

Оценка бизнес-модели

Компания определяет свою бизнес-модель на уровне, который наилучшим образом отражает то, как она управляет портфелями финансовых активов для достижения своей бизнес-цели. Компания владеет финансовыми активами для получения предусмотренных договором денежных потоков и обеспечения финансовой базы для урегулирования претензий по договорам страхования по мере их возникновения. При определении бизнес-модели Компания учитывает сроки активов, объем и волатильность денежных потоков, необходимых для поддержания портфелей страховых обязательств, а также потенциал максимизации прибыли для Акционера и будущей о развитии бизнеса.

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

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы (продолжение)

Оценка бизнес-модели (продолжение)

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

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

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

Тест SPPI

На втором этапе классификации Компания оценивает условия договора, чтобы определить, соответствуют ли они тесту Solely payments of principal and interest (далее – «SPPI»). Основная сумма для целей данного теста определяется как справедливая стоимость финансового актива при первоначальном признании и может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга или амортизации премии / дисконта). Наиболее значимыми элементами процентов в рамках долгового соглашения обычно являются учет временной стоимости денег и кредитный риск. Для оценки SPPI Компания применяет суждение и анализирует уместные факторы, такие как валюта, в которой выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

Последующая оценка финансовых активов, отражаемых по ССПСД

Финансовые активы, отражаемые по ССПСД, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, а относящиеся к этому активу прибыль или убыток должны признаваться в составе прочего совокупного дохода, за исключением прибыли или убытка от обесценения и прибыли и убытка от изменения валютных курсов.

Процентные доходы и прибыль или убыток от изменения валютных курсов признаются в составе прибыли или убытка таким же образом, как и для финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Ожидаемые кредитные убытки для долговых инструментов не уменьшают балансовую стоимость этих финансовых активов в отчете о финансовом положении, которая остается справедливой стоимостью. Вместо этого сумма, равная резерву, который возник бы, если бы активы оценивались по амортизированной стоимости, признается в составе прочего совокупного дохода. Накопленные суммы по долговым инструментам, признанные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в состав прибыли или убытка при прекращении признания активов.

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

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов

Прекращение признания, кроме случаев существенной модификации

Признание финансового актива прекращается, когда:

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

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

Прекращение признания в связи с существенной модификацией условий финансовых активов

Компания прекращает признание финансового актива, когда условия и положения предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу, были пересмотрены в такой степени, что, по существу, он становится новым инструментом, при этом разница признается как прибыль или убыток от прекращения признания.

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

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

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

Обесценение финансовых активов

Оценка обесценения финансовых активов проводится Компанией как индивидуально, так и коллективно. При этом Компания учитывает широкий спектр информации, включая прошлые события, текущие условия, разумные и обоснованные прогнозы, которые влияют на ожидаемую собираемость будущих денежных потоков по инструменту.

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

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

При применении этого перспективного подхода проводится различие между:

- финансовыми инструментами, которые не претерпели существенного ухудшения кредитного качества с момента первоначального признания или имеют низкий кредитный риск («Этап 1»);
- финансовыми инструментами, значительно ухудшившими кредитное качество с момента первоначального признания и чей кредитный риск не является низким («Этап 2»);
- «Этап 3» будет охватывать финансовые активы, которые имеют объективные признаки обесценения на отчетную дату.

«12-месячные ожидаемые кредитные убытки» признаются для первой категории, а «ожидаемые кредитные убытки в течение срока службы» признаются для второй категории.

Обесценение в отношении ценных бумаг и денежных средств и их эквивалентов

Механизм расчета ожидаемых кредитных убытков изложен ниже, и ключевыми элементами являются следующие:

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

Списание

Финансовые активы списываются частично или полностью только тогда, когда Компания прекращает процедуру взыскания. Если сумма, подлежащая списанию, превышает накопленный ожидаемый кредитный убыток, разница сначала учитывается как увеличение ожидаемого кредитного убытка, который впоследствии уменьшает балансовую стоимость. Любые последующие возмещения относятся на расходы.

Корпоративный подоходный налог

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают текущий и отложенный корпоративный подоходный налог.

Корпоративный подоходный налог представляет собой сумму текущего и отложенного корпоративного подоходного налога. Текущий и отложенный корпоративный подоходный налог признаются в прибылях или убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале, соответственно.

Текущий корпоративный подоходный налог

Налоговые активы и обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату в странах, в которых Компания осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

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

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Корпоративный подоходный налог (продолжение)

Текущий корпоративный подоходный налог (продолжение)

Текущий корпоративный подоходный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала.

Отложенный корпоративный подоходный налог

Отложенный корпоративный подоходный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их текущей стоимостью для целей финансовой отчетности.

Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу признаются по всем налогооблагаемым временным разницам. Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки. Налоговые активы и налоговые обязательства не отражаются в финансовой отчетности в случаях, когда временная разница возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Текущая стоимость активов по отложенному корпоративному подоходному налогу пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли маловероятное. Непризнанные активы по отложенному корпоративному подоходному налогу пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать активы по отложенному корпоративному подоходному налогу.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Компании (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Резервы

Резервы отражаются в учете при наличии у Компании текущих обязательств (юридических или вытекающих из практики), возникших в результате прошлых событий, которые будет необходимо погасить, причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, и определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков (если влияние стоимости денег во времени является существенным).

Отчисления от вознаграждений работников

В 2025 году Компания выплачивает социальный налог в бюджет Республики Казахстан в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан по единой ставке в размере 11% от заработной платы и иных выплат работникам, включая материальные блага (2024 год: 9.5%). Часть суммы социального налога в размере 5% перечисляется в АО «Государственный фонд социального страхования» (2024 год: 3.5%).

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

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Отчисления от вознаграждений работников (продолжение)

В 2025 и 2024 годах Компания выплачивает обязательные взносы по социальному медицинскому страхованию в размере 3% от заработной платы и иных выплат работникам, включая материальные блага.

Компания также удерживает обязательные пенсионные взносы в размере до 10% из заработной платы своих работников в 2025 и 2024 годах в АО «Единый накопительный пенсионный фонд».

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

С 1 января 2025 года Компания ежемесячно выплачивает за сотрудников обязательные пенсионные взносы работодателя в размере 2.5% от заработной платы (2024 год: 1.5%).

Соглашения прямого и обратного репо

Соглашения продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры репо) отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам репо, продолжают отражаться в отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам репо, в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий контракта или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав полученных займов по соглашениям прямого репо.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе прибылей за вычетом убытков по операциям с торговыми ценными бумагами. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного репо) отражается в составе полученных займов по соглашениям обратного репо. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентного дохода и начисляется в течение срока действия договоров репо с использованием метода эффективной процентной ставки.

Уставный капитал

Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости. Дивиденды по простым акциям отражаются как уменьшение капитала в том периоде, в котором они были объявлены.

Фонд переоценки финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода включает в себя изменения справедливой стоимости финансовых активов, отражающиеся в составе прочего совокупного дохода.

Классификация договоров страхования и удерживаемых договоров перестрахования

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

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

Компания не заключает договоры с условиями прямого участия.

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

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования

Порядок выделения составляющих из договоров страхования и удерживаемого перестрахования

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

Уровень агрегирования

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

Компания применила полный ретроспективный подход при переходе на МСФО (IFRS) 17. Портфели далее разделены по годам заключения и прибыльности для целей признания и оценки. Таким образом, в течение каждого года заключения портфели договоров делятся на три группы по прибыльности:

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

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

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

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

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Уровень агрегирования (продолжение)

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

Признание

Компания признает группы выпущенных договоров страхования на наиболее раннюю из дат:

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

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

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

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

Рамки договоров

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

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

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

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

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Рамки договоров (продолжение)

Оценка договоров – подход на основе распределения премии (РАА)

	Принятый подход
Право применения РАА	Заключаемые договоры страхования имеют период покрытия один год или меньше и, таким образом, автоматически подпадают под модель оценки РАА. Некоторые договоры страхования могут быть заключены как на период до года, так и на период более одного года. Однако, существенной разницы при оценке обязательства по оставшейся части покрытия между моделью оценки РАА и общей моделью нет, следовательно, все договоры страхования Компания оценивает по модели РАА.
Аквизиционные денежные потоки	Компания признает аквизиционные расходы в составе расходов периода по мере их возникновения, включая договоры страхования со сроком покрытия более одного года. Несмотря на то, что МСФО 17 прямо допускает упрощение преимущественно для договоров со сроком покрытия ≤ 1 года, Компания применяет профессиональное суждение и исходит из следующего: - немедленное признание допустимо, если его применение не приводит к существенному искажению финансовой отчетности. Компания обосновывает, что: - эффект от распределения аквизиционных расходов на период покрытия является несущественным; - влияние на прибыль, капитал и страховые обязательства не оказывает значимого воздействия на финансовую отчетность.
Обязательство по оставшейся части покрытия, рисковая поправка на нефинансовый риск и временная стоимость денег	Для договоров страхования корректировка не осуществляется, поскольку страховые взносы оплачиваются в течение одного года после окончания страхового периода.
Обязательство по возникшим требованиям, влияние временной стоимости денег	Дисконтирование обязательств по возникшим страховым убыткам производится на основании актуарных допущений.

Договоры страхования – первоначальное признание

Компания применяет РАА для оценки договоров страхования и соответствующих им удерживаемых договоров перестрахования, поскольку:

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

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

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Договоры страхования – первоначальное признание (продолжение)

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

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

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

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

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

В тех случаях, когда факты и обстоятельства указывают на то, что договоры являются обременительными при первоначальном признании, Компания проводит дополнительный анализ, чтобы определить, ожидается ли чистый отток средств по договору. Такие обременительные договоры группируются отдельно от других договоров, и Компания признает убыток в размере чистого оттока в составе прибыли или убытка за период, в результате чего балансовая стоимость обязательства для группы становится равной денежным потокам от его выполнения. Такой убыток в размере чистого оттока средств является компонентом убытка в составе обязательства по оставшейся части покрытия. По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания признала компонент убытка по группе обременительных договоров по классу обязательного страхования ГПО владельцев автотранспорта на сумму 1,211,871 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 1,170,607 тыс. тенге).

Удерживаемые договоры перестрахования – первоначальное признание

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

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

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

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

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

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Договоры страхования – последующее признание

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

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

Компания оценивает обязательства по возникшим требованиям в сумме денежных потоков от выполнения обязательств, связанных с возникшими требованиями. Денежные потоки включают всю разумную и обоснованную информацию, доступную без чрезмерных затрат или усилий, о размере, сроках и неопределенности этих будущих потоков денежных средств. Они отражают беспристрастные текущие оценки с точки зрения Компании и включают в себя рисковую поправку на нефинансовый риск.

Дисконтирование обязательств по возникшим страховым убыткам производится на основании актуарных допущений.

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

Общество признает аквизиционные расходы в составе расходов периода по мере их возникновения, включая договоры страхования со сроком покрытия более одного года.

Удерживаемые договоры перестрахования – последующее признание

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

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

Аквизиционные денежные потоки

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

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

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Договоры страхования – модификация и прекращение признания

Компания прекращает признавать договоры страхования, когда:

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

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

Представление в отчетности

В целях обеспечения прозрачности и сопоставимости показателей в отчете о финансовом положении Компания раздельно представляет балансовую стоимость по портфелям выпущенных договоров страхования, представляющих собой активы и обязательства, а также по портфелям удерживаемых договоров перестрахования, представляющих собой активы и обязательства.

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

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

Доходы или расходы, возникающие в связи с договорами перестрахования, представляются отдельно от выручки или расходов по страхованию.

Выручка по страхованию

Выручка по договорам страхования признается как сумма ожидаемых поступлений страховых премий, относящихся к текущему периоду оказания страховых услуг. Распределение премий осуществляется пропорционально течению времени в течение срока действия договора страхования, если иное не требуется характером предоставляемых услуг.

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

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Представление в отчетности (продолжение)

Расходы по страхованию

Расходы по страховым услугам, возникающие по группе выпущенных договоров страхования, включают:

- изменения в обязательствах по возникшим требованиям, связанные с требованиями и расходами, возникшими в течение периода;
- изменения в оставшейся части покрытия, связанные с требованиями и расходами, возникшими в предыдущие периоды (связанные с услугами прошлых периодов);
- прочие непосредственно относимые расходы по страховым услугам, понесенные в отчетном периоде;
- убытки по группам обременительных договоров и восстановление таких убытков;
- аквизиционные денежные потоки, признанные единовременно.

Доходы и расходы, возникающие в связи с договорами перестрахования

Компания также применяет подход на основе распределения премии к удерживаемым договорам перестрахования.

Доходы или расходы, возникающие в связи с договорами перестрахования, включают следующие составляющие:

- ожидаемые суммы возмещения от перестраховщика;
- часть уплаченных премий, отнесённая на соответствующий отчетный период;
- изменение величины требований к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат;
- прочие расходы (доходы) по перестрахованию.

Компания признает распределенные суммы уплаченных перестраховочных премий в составе прибыли или убытка по мере получения перестраховочных услуг в рамках группы удерживаемых договоров перестрахования. В случае применения подхода на основе распределения премии (РАА), распределенная сумма уплаченных премий по перестрахованию за каждый отчетный период представляет собой величину ожидаемых выплат за услуги, полученные в данном периоде.

Чистые расходы по удерживаемым договорам перестрахования представляют собой сумму уплаченных перестраховочных премий за вычетом возмещений, полученных от перестраховщиков и доходов от перестраховочных комиссий.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не признаются в отчете о финансовом положении, но раскрываются в финансовой отчетности, если возможность оттока ресурсов, представляющих экономические выгоды, является вероятной. Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, но раскрываются в случаях, когда получение экономических выгод является вероятным.

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

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Чистый процентный доход

Чистый процентный доход отражает разницу между процентными доходами и процентными расходами, признанными по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости и по ССПСД.

Процентные доходы и расходы признаются с использованием метода эффективной процентной ставки, включая:

- доход по долговым инструментам, удерживаемым для сбора денежных потоков;
- расходы по займам, полученным по соглашениям прямого репо;
- корректировки, связанные с перерасчетом амортизированной стоимости (включая дисконт/премии и комиссии).

Инвестиционный доход

Инвестиционный доход включает:

- доходы и расходы от финансовых активов, отражаемых по ССПСД;
- дивиденды, полученные по долевым инструментам, классифицированным как ССПСД;
- доходы от выбытия по долговым финансовым инструментам и расходы от приобретения долговых финансовых инструментов, включая реализованные прибыли или убытки.

События после отчетной даты

События, произошедшие после окончания года, которые предоставляют дополнительную информацию о положении Компании на дату составления отчета о финансовом положении (корректирующие события), отражаются в финансовой отчетности. События, произошедшие после окончания года, которые не являются корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях, если они существенны.

Операции со связанными сторонами

Согласно МСБУ (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», Компания раскрывает характер взаимоотношений между связанными сторонами, а также информацию об этих операциях и непогашенных остатках взаиморасчетов, необходимую для понимания потенциального влияния этих взаимоотношений на финансовую отчетность.

В настоящей финансовой отчетности связанными считаются стороны, которые имеют возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание одержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО предусматривает подготовку руководством Компании суждений и использование субъективных оценок и допущений, влияющих на учетные суммы активов и обязательств и раскрытие информации о потенциальных активах и обязательствах на отчетную дату финансовой отчетности и учетные суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Несмотря на то, что оценки основываются на исторических знаниях и других существенных факторах, события или действия могут сложиться таким образом, что фактические результаты будут отличаться от этих суждений.

Ключевые допущения по будущим и прочим ключевым источникам оценки неопределенности на отчетную дату, которые несут существенный риск материальной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году, приведены ниже.

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

Аквизиционные денежные потоки

По группам договоров страхования Компания приняла решение признавать аквизиционные денежные потоки в качестве расходов по мере их возникновения.

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

Обременительные группы

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

Обязательства по возникшим требованиям

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

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

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

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

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Компонент убытка

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

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

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

Финансовые доходы или расходы по страхованию

Финансовые доходы или расходы по страхованию отражают влияние временной стоимости денег и изменений временной стоимости денег, а также влияние финансового риска и изменений финансового риска, связанных с группами договоров страхования и удерживаемыми договорами перестрахования.

Компания не применяет дисконтирование обязательств по оставшейся части покрытия, поскольку по заключенным договорам страхования отсутствует существенная финансовая составляющая. Соответственно, временная стоимость денег и финансовый риск не учитываются при оценке обязательств.

В отношении удерживаемых договоров перестрахования Компания применяет профессиональное суждение об отсутствии существенной финансовой составляющей. Это суждение основано на аналогичном суждении, примененном к базовым выпущенным договорам страхования, в которых также не выявлено существенной финансовой составляющей. Указанное обусловлено тем, что Компания преимущественно использует пропорциональные формы перестрахования, при которых условия удерживаемых договоров перестрахования в существенной степени соответствуют условиям базовых договоров страхования. В связи с отсутствием существенной финансовой составляющей и соответствующих финансовых доходов и расходов, требования не применяются.

Рисковая поправка на нефинансовый риск

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

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

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обесценение долгосрочных активов

Компания проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости основных средств, нематериальных активов на каждую отчетную дату.

Обесценение основывается на большом количестве факторов таких, как: текущая конкурентная среда, изменение в ожидаемом росте отрасли, изменение в доступности финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение оказания услуг, текущие затраты на замещение и другие изменения условий, которые указывают на существенное обесценение.

В случае, если такие индикаторы существуют, оценивается возмещаемая стоимость активов и сравнивается с балансовой стоимостью активов. В случае если балансовая стоимость превышает возмещаемую стоимость активов, обесценение признается. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливая стоимость активов за вычетом расходов на реализацию или стоимости использования. При оценке стоимости использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая, по мнению руководства, отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег риска, присущие активам. Изменение в оценочной возмещаемой стоимости может привести к обесценению или его восстановлению в будущих периодах.

Руководство Компании проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости долгосрочных активов на каждую отчетную дату. В течение 2025 года Компания не обнаружила индикаторы обесценения долгосрочных активов.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

Вопросы, связанные с климатом

Долгосрочные последствия изменения климата для финансовой отчетности трудно предсказать, и от организаций требуется делать существенные допущения и разрабатывать оценки. Допущения, используемые Компанией, подвержены неопределенностям, связанным с изменениями в регулировании и законодательстве, новые экологические обязательства, принятые Компанией для достижения своих целей по сокращению выбросов углерода, разработка новых технологий, истощение природных ресурсов, используемых для производства оборудования и т.д. Из-за этих неопределенностей цифры, представленные в будущей финансовой отчетности Компании, могут отличаться от оценок, установленных на момент утверждения настоящей финансовой отчетности.

Резерв по ожидаемым кредитным убыткам

Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются как разница между потоками денежных средств, подлежащими оплате в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Компания ожидает получить. Затем полученные результаты дисконтируются по эффективной процентной ставке актива.

Для денежных средств, ожидаемые кредитные убытки рассчитываются на период 12 месяцев. 12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые могут быть понесены в течение 12 месяцев после отчетной даты. Однако, значительное увеличение кредитного риска после признания актива, приведет к применению ожидаемых кредитных убытков на весь срок.

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Налогообложение

Различные казахстанские законодательные акты и нормы не всегда написаны ясно. Возможны случаи расхождения мнений между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. При этом, в случае доначисления налоговыми органами дополнительных налогов, существующие размеры штрафов и пени установлены в значительном размере: размер штрафов составляет 50% от суммы доначисленного налога и размер пени составляет 1.25% базовой ставки Национального Банка Республики Казахстан от суммы несвоевременно уплаченного налога. В результате штрафы и пени могут существенно превысить суммы доначисленных налогов.

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

Руководство Компании считает, что на 31 декабря 2025 и 2024 годов налоги были начислены и оплачены полностью в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Отложенные налоговые активы признаются в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти активы. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, Компания применяет существенные суждения в отношении вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования.

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

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

В тыс. тенге	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Краткосрочные займы по соглашениям обратного репо	467,190	124,999
Текущие банковские счета	196,740	764,298
Денежные средства на транзитных банковских счетах	76,280	28,725
Денежные средства на брокерских счетах	22,091	5,683
Наличность в кассе	3,378	15,125
	765,679	938,830
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(4,815)	(1,405)
	760,864	937,425

Изменения в резерве по ожидаемым кредитным убыткам представлены следующим образом:

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
На 1 января	1,405	10,612
Начислено / (восстановлено)	3,410	(9,207)
На 31 декабря	4,815	1,405

В декабре 2025 года Компания предоставила краткосрочные займы по соглашениям обратного репо на КФБ. Предметом полученных залогов по этим займам являлись простые акции со справедливой стоимостью 467,190 тыс. тенге на 31 декабря 2025 года.

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

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Справедливая стоимость залогового обеспечения по соглашениям обратного репо и балансовая стоимость задолженности представлена следующим образом:

В тыс. тенге Вид ценных бумаг в залоге	Ставка вознаграждения	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Облигации Министерства финансов РК	Доллар США 2.75%	467,190	461,633	—	—
Акции АО «КазТрансОйл»	Тенге 15.50%	—	—	124,999	125,000
		467,190	461,633	124,999	125,000

6. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО ССПСД

В тыс. тенге	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Долговые ценные бумаги		
Облигации казахстанских организаций	12,544,284	11,540,963
Облигации Министерства финансов РК	6,354,399	7,745,780
	18,898,683	19,286,743
Долевые ценные бумаги		
Акции казахстанских организаций	3,009,026	2,766,270
Паи казахстанских эмитентов	469,632	—
Депозитарные расписки казахстанских эмитентов	404,325	2,169,276
Акции иностранных организаций	158,910	83,193
	4,041,893	5,018,739
Итого финансовые активы, отражаемые по ССПСД	22,940,576	24,305,482

По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания предоставила в залог долговые ценные бумаги на общую 603,406 тыс. тенге в рамках обеспечения обязательств по соглашению прямого репо. Указанные активы были переданы в обеспечение в соответствии с условиями займа (31 декабря 2024 года: 825,853 тыс. тенге) (Примечание 11).

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «СЕНТРАС ИНШУРАНС»

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

7. АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО УДЕРЖИВАЕМЫМ ДОГОВОРАМ ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ

В тыс. тенге	ГПО владельцев автотранс- порта	Страхование автотранс- порта	Страхование имущества	ГПО за причинение вреда	Медицин- ское страхова- ние	Профессио- нальная ответствен- ность	Прочее страхова- ние	31 декабря 2025 года
Активы по портфелям удерживаемых договоров перестрахования, оцененные с использованием подхода на основе распределения премии	—	1,023,102	—	12,620	197	19,325	5,162	1,060,406
Требования к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат	—	1,342,453	—	5,745	—	102,758	303,864	1,754,820
Обязательства по портфелям удерживаемых договоров перестрахования, оцененные с использованием подхода на основе распределения премии	—	—	(146,512)	(18,359)	—	—	(112)	(164,983)
Итого чистые активы по удерживаемым договорам перестрахования	—	2,365,555	(146,512)	6	197	122,083	308,914	2,650,243
В тыс. тенге	ГПО владельцев автотранс- порта	Страхование автотранс- порта	Страхование имущества	ГПО за причинение вреда	Медицин- ское страхова- ние	Профессио- нальная ответствен- ность	Прочее страхова- ние	31 декабря 2024 года
Активы по портфелям удерживаемых договоров перестрахования, оцененные с использованием подхода на основе распределения премии	—	1,082,373	—	17,806	197	—	38,458	1,138,834
Требования к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат	—	1,445,242	133,052	14,916	—	46,582	1,040,512	2,680,304
Обязательства по портфелям удерживаемых договоров перестрахования, оцененные с использованием подхода на основе распределения премии	—	—	(180,501)	(125,267)	—	(3,771)	(40,991)	(350,530)
Итого чистые активы по удерживаемым договорам перестрахования	—	2,527,615	(47,449)	(92,545)	197	42,811	1,037,979	3,468,608

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «СЕНТРАС ИНШУРАНС»

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

7. АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО УДЕРЖИВАЕМЫМ ДОГОВОРАМ ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Сверка вступительных и заключительных сальдо чистых активов по портфелям удерживаемых договоров перестрахования

В тыс. тенге	Чистые активы по оставшейся части покрытия без учета компонента возмещения убытка	Требования к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат по договорам, к которым был применен подход на основе распределения премии		Итого
		Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансовый риск	
Чистые активы по портфелям удерживаемых договоров перестрахования на 1 января 2025 года, в том числе:	788,304	2,195,489	484,815	3,468,608
- активы по портфелям удерживаемых договоров перестрахования на 1 января 2025 года	1,138,834	2,195,489	484,815	3,819,138
- обязательства по портфелям удерживаемых договоров перестрахования на 1 января 2025 года	(350,530)	—	—	(350,530)
Отражено в отчете о прибыли или убытке и совокупном доходе, в том числе:	(5,975,646)	1,761,189	(459,346)	(4,673,803)
- Расходы, возникающие в связи с договорами перестрахования, в том числе:	(5,975,646)	1,761,189	(459,346)	(4,673,803)
- <i>распределение уплаченных страховых премий</i>	(6,534,258)	—	—	(6,534,258)
- <i>ожидаемая сумма возмещения от перестраховщика</i>	—	2,482,623	11,841	2,494,464
- <i>изменение величины требований к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат</i>	—	(721,434)	(471,187)	(1,192,621)
- <i>прочие доходы по перестрахованию</i>	558,612	—	—	558,612
Денежные потоки, в том числе:	5,933,826	(2,078,388)	—	3,855,438
- страховые премии, уплаченные по удерживаемым договорам перестрахования	6,492,438	—	—	6,492,438
- суммы, возмещенные перестраховщиком по удерживаемым договорам перестрахования	—	(2,078,388)	—	(2,078,388)
- прочие доходы по перестрахованию	(558,612)	—	—	(558,612)
Чистые активы по портфелям удерживаемых договоров перестрахования на 31 декабря 2025 года, в том числе:	746,484	1,878,290	25,469	2,650,243
- активы по портфелям удерживаемых договоров перестрахования на 31 декабря 2025 года	1,060,406	1,729,351	25,469	2,815,226
- обязательства по портфелям удерживаемых договоров перестрахования на 31 декабря 2025 года	(313,922)	148,939	—	(164,983)

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «СЕНТРАС ИНШУРАНС»

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

7. АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО УДЕРЖИВАЕМЫМ ДОГОВОРАМ ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Сверка вступительных и заключительных сальдо чистых активов по портфелям удерживаемых договоров перестрахования (продолжение)

В тыс. тенге	Чистые активы по оставшейся части покрытия без учета компонента возмещения убытка	Требования к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат по договорам, к которым был применен подход на основе распределения премии	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансовый риск	Итого
Чистые активы по портфелям удерживаемых договоров перестрахования на 1 января 2024 года, в том числе:	1,365,486	1,888,017	385,195		3,638,698
- активы по портфелям удерживаемых договоров перестрахования на 1 января 2024 года	1,763,028	1,888,017	385,195		4,036,240
- обязательства по портфелям удерживаемых договоров перестрахования на 1 января 2024 года	(397,542)	—	—		(397,542)
Отражено в отчете о прибыли или убытке и совокупном доходе, в том числе:	(7,168,588)	2,248,989	99,620		(4,819,979)
- Расходы, возникающие в связи с договорами перестрахования, в том числе:	(7,168,588)	2,248,989	99,620		(4,819,979)
- распределение уплаченных страховых премий	(7,656,460)	—	—		(7,656,460)
- ожидаемая сумма возмещения от перестраховщика	—	2,874,952	373,624		3,248,576
- изменение величины требований к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат	—	(625,963)	(274,004)		(899,967)
- прочие доходы по перестрахованию	487,872	—	—		487,872
Денежные потоки, в том числе:	6,591,406	(1,941,517)	—		4,649,889
- страховые премии, уплаченные по удерживаемым договорам перестрахования	7,079,278	—	—		7,079,278
- суммы, возмещенные перестраховщиком по удерживаемым договорам перестрахования	—	(1,941,517)	—		(1,941,517)
- прочие доходы по перестрахованию	(487,872)	—	—		(487,872)
Чистые активы по портфелям удерживаемых договоров перестрахования на 31 декабря 2024 года, в том числе:	788,304	2,195,489	484,815		3,468,608
- активы по портфелям удерживаемых договоров перестрахования на 31 декабря 2024 года	1,138,834	2,195,489	484,815		3,819,138
- обязательства по портфелям удерживаемых договоров перестрахования на 31 декабря 2024 года	(350,530)	—	—		(350,530)

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

8. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

Налогообложение базируется на налоговом учете, который ведется и рассчитывается в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан. Компания применяет требования МСФО (IFRS) 17 к бухгалтерскому учету договоров страхования и перестрахования и МСФО (IFRS) 4 для налогового учета.

Сумма отложенного корпоративного подоходного налога рассчитана путем применения действующей на дату соответствующего баланса установленной ставки налогообложения к временным разницам между налогооблагаемой базой активов и обязательств и учтенными в финансовой отчетности суммами. Временные разницы по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Ниже представлен расчет, произведенный для приведения расходов по корпоративному подоходному налогу, рассчитанных путем применения официальной ставки налогообложения 20% к доходу до корпоративного подоходного налога, отраженного в прилагаемой финансовой отчетности, к расходам по подоходному корпоративному налогу, учтенному в финансовой отчетности:

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
Прибыль / (убыток) до расходов по корпоративному подоходному налогу	238,027	(396,859)
Нормативная ставка	20%	20%
Расчетный расход / (экономия) по корпоративному подоходному налогу	47,605	(79,372)
Эффект постоянных разниц между МСФО (IFRS 4) и МСФО (IFRS 17)	(189,153)	200,637
Необлагаемый доход по инвестиционным ценным бумагам	(223,539)	(391,292)
Необлагаемый доход по дивидендам	(91,340)	(111,000)
Налоговые убытки, не подлежащие переносу	—	363,301
Прочие невычитаемые расходы	55,044	44,191
Итого (экономия) / расходы по корпоративному подоходному налогу	(401,383)	26,465
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	66,091	650
Изменение отложенного корпоративного подоходного налога	(467,474)	25,815
Итого (экономия) / расходы по корпоративному подоходному налогу	(401,383)	26,465

Отложенные налоговые активы признаются только в том объеме, в котором существует вероятность того, что будет доступна будущая налогооблагаемая прибыль, в счет которой может быть использован актив. Отложенные налоговые активы уменьшаются в том объеме, в котором более не существует вероятности того, что соответствующая налоговая экономия будет реализована.

Сальдо отложенных налогов, рассчитанных путем применения нормативных ставок налогов, действующих на даты составления отчета о финансовом положении, к временным разницам между базой налогообложения активов и обязательств, и суммами, представленным в финансовой отчетности, включают следующее по состоянию на 31 декабря:

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «СЕНТРАС ИНШУРАНС»

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

8. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В тыс. тенге	31 декабря 2025 года	Изменения, признанные в отчете о прибыли или убытке	31 декабря 2024 года	Изменения, признанные в отчете о прибыли или убытке	31 декабря 2023 года
Отложенные налоговые активы					
Страховые активы и обязательства	218,279	218,279	—	—	—
Переносимые налоговые убытки	233,688	233,688	—	—	—
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	963	682	281	(1,841)	2,122
Резерв по прочим активам	11,654	1,445	10,209	(4,490)	14,699
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам	91,125	13,870	77,255	10,305	66,950
Прочее	22,677	(3,158)	25,835	(29,185)	55,020
Итого отложенные налоговые активы	578,386	464,806	113,580	(25,211)	138,791
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства и нематериальные активы	(3,216)	2,668	(5,884)	(604)	(5,280)
Итого отложенные налоговые обязательства	(3,216)	2,668	(5,884)	(604)	(5,280)
Чистые активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	575,170	467,474	107,696	(25,815)	133,511

9. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Общий объявленный капитал Компании состоит из 3,000,000 простых акций. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов выпущенный и оплаченный капитал состоял из 1,325,750 простых акций на общую сумму 1,325,750 тыс. тенге.

В 2025 году Компания объявила и выплатила дивиденды по итогам 2024 года в размере 150,000 тыс. тенге.

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «СЕНТРАС ИНШУРАНС»

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

10. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВЫПУЩЕННЫМ ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ

В тыс. тенге	ГПО владельцев автотранспорта	Страхование автотранспорта	Страхование имущества	ГПО за причинение вреда	Медицинское страхование	Профессиональная ответственность	Прочее страхова- ние	31 декабря 2025 года
Обязательства по портфелям выпущенных договоров страхования, оцененные с использованием подхода на основе распределения премии	(3,579,750)	(1,966,920)	(975,779)	(349,257)	(1,338,157)	(163,227)	(530,399)	(8,903,489)
Компонент убытка	(1,211,871)	—	—	—	—	—	—	(1,211,871)
Обязательства по возникшим требованиям	(3,383,544)	(1,063,523)	(131,915)	(309,661)	(128,437)	(201,372)	(535,849)	(5,754,301)
Итого чистые обязательства по выпущенным договорам страхования	(8,175,165)	(3,030,443)	(1,107,694)	(658,918)	(1,466,594)	(364,599)	(1,066,248)	(15,869,661)

В тыс. тенге	ГПО владельцев автотранспорта	Страхование автотранспорта	Страхование имущества	ГПО за причинение вреда	Медицинское страхование	Профессиональная ответственность	Прочее страхова- ние	31 декабря 2024 года
Обязательства по портфелям выпущенных договоров страхования, оцененные с использованием подхода на основе распределения премии	(4,026,758)	(2,346,511)	(1,048,172)	(276,558)	(1,040,158)	(142,524)	(610,826)	(9,491,507)
Компонент убытка	(1,170,607)	—	—	—	—	—	—	(1,170,607)
Обязательства по возникшим требованиям	(2,751,007)	(2,132,326)	(361,429)	(202,549)	(120,116)	(194,193)	(1,199,992)	(6,961,612)
Итого чистые обязательства по выпущенным договорам страхования	(7,948,372)	(4,478,837)	(1,409,601)	(479,107)	(1,160,274)	(336,717)	(1,810,818)	(17,623,726)

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «СЕНТРАС ИНШУРАНС»

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

10. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВЫПУЩЕННЫМ ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Сверка вступительных и заключительных сальдо чистых обязательств по портфелям выпущенных договоров страхования

В тыс. тенге	Чистые обязательства по оставшейся части покрытия		Обязательства по возникшим требованиям по группам договоров, к которым был применен подход на основе распределения премии		Итого
	Без учета компонента убытка	Компонент убытка	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансовый риск	
Чистые обязательства по портфелям выпущенных договоров страхования на 1 января 2025 года, в том числе:	(9,491,507)	(1,170,607)	(5,471,293)	(1,490,319)	(17,623,726)
- активы по портфелям выпущенных договоров страхования на 1 января 2025 года	—	—	—	—	—
- обязательства по портфелям выпущенных договоров страхования на 1 января 2025 года	(9,491,507)	(1,170,607)	(5,471,293)	(1,490,319)	(17,623,726)
Отражено в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в том числе:	18,998,953	(41,264)	(15,341,972)	1,334,089	4,949,806
- выручка по страхованию	24,009,957	—	—	—	24,009,957
- расходы по страхованию в том числе:	(5,011,004)	(41,264)	(15,341,972)	1,334,089	(19,060,151)
- убытки по группам обременительных договоров	—	(41,264)	—	—	(41,264)
- изменение величины обязательств по возникшим требованиям	—	—	1,234,084	1,446,540	2,680,624
- возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам (в том числе операционные)	—	—	(16,126,839)	(112,451)	(16,239,290)
- аквизиционные денежные расходы признанные единовременно	(4,600,949)	—	—	—	(4,600,949)
- административные расходы по страхованию	(410,055)	—	(449,217)	—	(859,272)
Денежные потоки в том числе:	(18,410,935)	—	15,215,194	—	(3,195,741)
- страховые премии полученные	(23,421,939)	—	—	—	(23,421,939)
- выплаты уплаченные	—	—	14,765,977	—	14,765,977
- аквизиционные денежные потоки	4,600,949	—	—	—	4,600,949
- административные расходы по страхованию	410,055	—	449,217	—	859,272
Чистые обязательства по портфелям выпущенных договоров страхования на 31 декабря 2025 года в том числе:	(8,903,489)	(1,211,871)	(5,598,071)	(156,230)	(15,869,661)
- активы по портфелям выпущенных договоров страхования на 31 декабря 2025 года	—	—	—	—	—
- обязательства по портфелям выпущенных договоров страхования на 31 декабря 2025 года	(8,903,489)	(1,211,871)	(5,598,071)	(156,230)	(15,869,661)

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «СЕНТРАС ИНШУРАНС»

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

10. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВЫПУЩЕННЫМ ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Сверка вступительных и заключительных сальдо чистых обязательств по портфелям выпущенных договоров страхования (продолжение)

В тыс. тенге	Чистые обязательства по оставшейся части покрытия		Обязательства по возникшим требованиям по группам договоров, к которым был применен подход на основе распределения премии		Итого
	Без учета компонента убытка	Компонент убытка	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансовый риск	
Чистые обязательства по портфелям выпущенных договоров страхования на 1 января 2024 года, в том числе:	(7,773,522)	—	(4,377,137)	(1,148,933)	(13,299,592)
- активы по портфелям выпущенных договоров страхования на 1 января 2024 года	—	—	—	—	—
- обязательства по портфелям выпущенных договоров страхования на 1 января 2024 года	(7,773,522)	—	(4,377,137)	(1,148,933)	(13,299,592)
Отражено в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, в том числе:	15,917,873	(1,170,607)	(10,311,207)	(341,386)	4,094,673
- выручка по страхованию	21,530,128	—	—	—	21,530,128
- расходы по страхованию, в том числе:	(5,612,255)	(1,170,607)	(10,311,207)	(341,386)	(17,435,455)
- убытки по группам обременительных договоров	—	(1,170,607)	—	—	(1,170,607)
- изменение величины обязательств по возникшим требованиям	—	—	3,210,628	1,174,965	4,385,593
- возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам (в том числе операционные)	—	—	(13,110,725)	(1,516,351)	(14,627,076)
- аквизиционные денежные расходы, признанные одновременно	(5,254,753)	—	—	—	(5,254,753)
- административные расходы по страхованию	(357,502)	—	(411,110)	—	(768,612)
Денежные потоки, в том числе:	(17,635,858)	—	9,217,051	—	(8,418,807)
- страховые премии, полученные	(23,248,113)	—	—	—	(23,248,113)
- выплаты уплаченные	—	—	8,805,941	—	8,805,941
- аквизиционные денежные потоки	5,254,753	—	—	—	5,254,753
- административные расходы по страхованию	357,502	—	411,110	—	768,612
Чистые обязательства по портфелям выпущенных договоров страхования на 31 декабря 2024 года, в том числе:	(9,491,507)	(1,170,607)	(5,471,293)	(1,490,319)	(17,623,726)
- активы по портфелям выпущенных договоров страхования на 31 декабря 2024 года	—	—	—	—	—
- обязательства по портфелям выпущенных договоров страхования на 31 декабря 2024 года	(9,491,507)	(1,170,607)	(5,471,293)	(1,490,319)	(17,623,726)

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «СЕНТРАС ИНШУРАНС»

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

11. ЗАЙМЫ ПО СОГЛАШЕНИЯМ ПРЯМОГО РЕПО

На 31 декабря 2025 года Компания получила займы по соглашениям прямого репо на общую сумму в размере 603,406 тыс. тенге со ставками от 16.82% до 16.96% (31 декабря 2024 года: 825,853 тыс. тенге со ставками от 4.88% до 5.50% годовых). В качестве залога по этим соглашениям Компания предоставила долговые ценные бумаги, отражаемые по ССПСД (Примечание 6).

В тыс. тенге	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Балансовая стоимость займа	Справедливая стоимость залога	Балансовая стоимость займа	Справедливая стоимость залога
Облигации Министерства финансов РК	603,406	583,716	825,853	787,521
	603,406	583,716	825,853	787,521

12. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В тыс. тенге	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Прочие финансовые обязательства		
Задолженность перед агентами	85,216	110,150
Прочая кредиторская задолженность	77,626	21,895
	162,842	132,045
Прочие нефинансовые обязательства		
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам	455,627	386,273
Налоги к уплате кроме корпоративного подоходного налога	116,880	132,718
Задолженность перед работниками	38,537	57,617
Прочие	60,550	65,171
	671,594	641,779
	834,436	773,824

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «СЕНТРАС ИНШУРАНС»

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

13. ВЫРУЧКА ПО СТРАХОВАНИЮ

В тыс. тенге	Прим.	ГПО владельцев автотранспорта	Страхование автотранспорта	Страхование имущества	ГПО за причинение вреда	Медицинское страхование	Профессиональная ответственность	Прочее страхование	Итого
2025 год	10	8,068,766	4,744,417	2,190,056	1,038,905	3,305,928	2,314,408	2,347,477	24,009,957
2024 год	10	4,814,224	4,603,230	2,409,699	1,861,844	2,960,328	1,594,471	3,286,332	21,530,128

14. РАСХОДЫ ПО СТРАХОВАНИЮ

В тыс. тенге	Прим.	ГПО владельцев автотранспорта	Страхование автотранс- порта	Страхование имущества	ГПО за причинение вреда	Медицинское страхование	Профессиональная ответственность	Прочее страхование	2025 год
Убытки по группам обременительных договоров	10	(41,264)	—	—	—	—	—	—	(41,264)
Изменение величины обязательств по возникшим требованиям	10	164,114	1,388,136	247,270	(17,323)	2,448	98,405	797,574	2,680,624
Возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	10	(10,294,082)	(2,772,787)	(272,116)	(107,412)	(2,352,449)	(110,243)	(330,201)	(16,239,290)
Аквизиционные денежные потоки, признанные единовременно	10	(1,065,199)	(1,032,106)	(678,546)	(261,287)	(646,914)	(345,520)	(571,377)	(4,600,949)
Административные расходы по страхованию	10	(300,504)	(167,442)	(69,545)	(38,271)	(122,453)	(80,531)	(80,526)	(859,272)
Итого		(11,536,935)	(2,584,199)	(772,937)	(424,293)	(3,119,368)	(437,889)	(184,530)	(19,060,151)

В тыс. тенге	Прим.	ГПО владельцев автотранспорта	Страхование автотранс- порта	Страхование имущества	ГПО за причинение вреда	Медицинское страхование	Профессиональная ответственность	Прочее страхование	2024 год
Убытки по группам обременительных договоров	10	(1,170,607)	—	—	—	—	—	—	(1,170,607)
Изменение величины обязательств по возникшим требованиям	10	1,667,435	1,557,768	159,495	109,599	921,485	67,156	(97,345)	4,385,593
Возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	10	(7,063,346)	(4,046,399)	(80,845)	(35,575)	(3,161,014)	(44,703)	(195,194)	(14,627,076)
Аквизиционные денежные потоки, признанные единовременно	10	(978,037)	(1,419,031)	(1,213,311)	(236,331)	(600,382)	(218,075)	(589,586)	(5,254,753)
Административные расходы по страхованию	10	(257,529)	(161,839)	(86,035)	(33,852)	(106,674)	(52,748)	(69,935)	(768,612)
Итого		(7,802,084)	(4,069,501)	(1,220,696)	(196,159)	(2,946,585)	(248,370)	(952,060)	(17,435,455)

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «СЕНТРАС ИНШУРАНС»

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

15. РАСХОДЫ, ВОЗНИКАЮЩИЕ В СВЯЗИ С ДОГОВОРАМИ ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ

В тыс. тенге	Прим.	Страхование автотранспорта	Страхование имущества	ГПО за причинение вреда	Профессиональная ответственность	Прочее страхование	2025 год
Распределение уплаченных страховых премий	7	(2,427,279)	(996,048)	(389,628)	(1,926,000)	(795,303)	(6,534,258)
Ожидаемая сумма возмещения от перестраховщика	7	2,191,770	111,543	17,421	36,591	137,139	2,494,464
Изменение величины требований к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат	7	(468,003)	(95,972)	83,027	19,585	(731,258)	(1,192,621)
Прочие доходы по перестрахованию	7	393,513	61,695	38,558	30,112	34,734	558,612
Итого		(309,999)	(918,782)	(250,622)	(1,839,712)	(1,354,688)	(4,673,803)

В тыс. тенге	Прим.	Страхование автотранспорта	Страхование имущества	ГПО за причинение вреда	Профессиональная ответственность	Прочее страхование	2024 год
Распределение уплаченных страховых премий	7	(2,081,990)	(1,076,097)	(1,168,435)	(1,441,293)	(1,888,645)	(7,656,460)
Ожидаемая сумма возмещения от перестраховщика	7	3,155,935	2,200	2,075	5,866	82,500	3,248,576
Изменение величины требований к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат	7	(945,339)	22,120	(190,410)	(105,312)	318,974	(899,967)
Прочие доходы по перестрахованию	7	271,936	113,882	38,611	29,234	34,209	487,872
Итого		400,542	(937,895)	(1,318,159)	(1,511,505)	(1,452,962)	(4,819,979)

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «СЕНТРАС ИНШУРАНС»

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

16. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ И ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОХОД

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
Процентные доходы		
Финансовые активы, по справедливой стоимости через ПСД	2,586,079	2,219,717
Займы, предоставленные по соглашениям обратного репо	83,200	9,337
	2,669,279	2,229,054
Процентные расходы		
Займы, полученные по соглашениям прямого репо	(68,260)	(252,184)
	(68,260)	(252,184)
Чистый процентный доход	2,601,019	1,976,870
Инвестиционный доход		
Дивиденды полученные	456,699	555,000
Реализованный расход от продажи долговых ценных бумаг, отражаемых по ССПСД	(57,777)	(17,898)
Инвестиционный доход	398,922	537,102

17. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/ (РАСХОДЫ)

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
Прочие доходы		
Доход по полученному портфелю от АО «КСЖ «Centras Life» (ранее – «Коммекс Өмір») (i)	385,000	–
Прочие доходы от страховой деятельности	11,997	22,301
Доходы от операционной аренды	5,776	4,005
Прочее	20,605	9,989
	423,378	36,295
Прочие расходы		
Расходы от взносов в фонд гарантированных страховых выплат	(22,465)	(14,771)
Прочее	(46,245)	(60,093)
	(68,710)	(74,864)
	354,668	(38,569)

(i) Компания получила возмещение в 2025 году от связанной стороны по требованиям, возникшим после даты приобретения в 2022 году портфеля по страхованию жизни.

18. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
Заработная плата и премии	1,914,790	1,477,870
Расходы по аренде	497,769	337,745
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	213,334	139,985
Банковские услуги	178,649	176,478
Профессиональные услуги	155,790	120,385
Услуги третьих лиц	96,837	93,184
Расходы на рекламу	45,126	63,519
Износ и амортизация	44,901	33,911
Телекоммуникационные расходы	17,882	17,987
Прочее	187,696	198,272
	3,352,774	2,659,336

Расходы по аренде в сумме 497,769 тыс. тенге представляют расходы по краткосрочной аренде. В отношении этих договоров Компания применяет освобождения от признания, предусмотренные для краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью (2024 год: 337,745 тыс. тенге).

Стоимость услуг по аудиту финансовой отчетности Компании, за 2025 год, составила 21,000 тыс. тенге (2024 год: 20,048 тыс. тенге). В 2025 году и до даты утверждения финансовой отчетности аудиторская фирма не оказывала Компании неаудиторские услуги.

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

19. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Налогообложение

Правительство Республики Казахстан продолжает реформу деловой и коммерческой инфраструктуры в процессе перехода к рыночной экономике. В результате, законы и положения, регулирующие деятельность Компании, продолжают быстро меняться. Эти изменения характеризуются неудовлетворительным изложением, наличием различных интерпретаций и произвольным применением органами власти.

Казахстанское налоговое законодательство, в частности, может приводить к различным толкованиям, которые могут иметь обратную силу. Кроме того, поскольку интерпретация налогового законодательства Руководством может отличаться от интерпретации налоговых органов, операции могут быть оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

Налоговые органы имеют право проверять налоговые записи в течение пяти лет после окончания периода, в котором определена налогооблагаемая база и начислена сумма налогов. Следовательно, Компании могут быть начислены дополнительные налоговые обязательства в результате налоговых проверок.

Руководство Компании считает, что все необходимые налоговые выплаты произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в финансовой отчетности начислено не было.

Судебные процессы и иски

В ходе обычной хозяйственной деятельности Компания может быть объектом различных судебных процессов и исков. Компания оценивает вероятность возникновения значительных обязательств с учетом конкретных обстоятельств и отражает соответствующий резерв в финансовой отчетности только тогда, когда вероятно, что потребуется отток ресурсов для урегулирования обязательств, и сумма обязательства может быть измерена с достаточной надежностью.

Руководство Компании полагает, что фактические обязательства, если таковые будут иметь место, существенно не повлияют на текущее финансовое положение и финансовые результаты Компании. По этой причине резервы не были созданы в данной финансовой отчетности.

Охрана окружающей среды

Руководство считает, что Компания соблюдает требования Республики Казахстан в отношении вопросов окружающей среды и не имеет существенных обязательств по ним. Компания не отразила в данной финансовой отчетности резервы на покрытие возможных убытков.

Страхование

Компания страхует гражданскую ответственность работодателя в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. Компания самостоятельно несет риски убытков в отношении незастрахованных или не полностью застрахованных активов и операций.

Вопросы, связанные с климатом

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

Договоры инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Компания не имеет договоров инвестиционного характера.

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

20. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают учредителей, стороны, находящиеся под общим контролем, ключевой управленческий персонал Компании, а также организации, в которых значительная доля участия прямо или косвенно принадлежит ключевому управленческому персоналу и / или акционерам Компании.

Положения и условия сделок со связанными сторонами

Для целей финансовой отчетности Компании стороны рассматриваются как связанные, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или осуществлять значительное влияние на другую сторону при принятии ею финансовых или операционных решений. Связанными также являются стороны, находящиеся под общим контролем, а также ключевой управленческий персонал.

Сделки со связанными сторонами были проведены на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно осуществлялись на рыночных условиях. Непогашенные остатки на конец года не имеют обеспечения, являются беспроцентными, и расчеты производятся в денежной форме.

Основные сделки со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, представлены ниже:

В тыс. тенге	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Остатки по операциям со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Остатки по операциям со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Денежные средства и их эквиваленты	—	760,864	—	937,425
Финансовые активы, отражаемые по ССПСД – Компании под общим контролем	2,096,494 2,096,494	22,940,576	745,323 745,323	24,305,482
Прочие активы – прочие связанные стороны	1,513 1,513	585,208	2,510 2,510	178,606
Обязательства по выпущенным договорам страхования – прочие связанные стороны	(1,734) (1,734)	(15,869,661)	(473,000) (473,000)	(17,623,726)
Прочие обязательства – прочие связанные стороны	(2,391) (2,391)	(834,436)	(2,436) (2,436)	(773,824)

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

20. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Положения и условия сделок со связанными сторонами (продолжение)

В тыс. тенге	2025 год		2024 год	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Выручка по страхованию	19,390	24,009,957	10,594	21,530,128
– прочие связанные стороны	18,396		9,734	
– ключевой управленческий персонал Компании	994		860	
Расходы по страхованию	(9,605)	(19,060,151)	(16,408)	(17,435,455)
– прочие связанные стороны	(9,605)		(16,408)	
Административные и операционные расходы	(1,301,460)	(3,352,774)	(719,152)	(2,659,336)
– ключевой управленческий персонал Компании	(990,140)		(608,028)	
– прочие связанные стороны	(311,320)		(111,124)	
Прочие доходы	385,000	423,378	–	–
– Компании под общим контролем	385,000			

По состоянию на 31 декабря 2025 года ключевой управляющий персонал состоял из 11 человек (2024 год: 11 человек) и включал Председателя Правления, заместителя Председателя Правления, управляющих директоров и главного бухгалтера.

Вознаграждение ключевому персоналу представляет собой текущие выплаты по заработной плате и иные краткосрочные выплаты в соответствии с внутренними положениями Компании.

21. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Цели управления финансовыми рисками и политики

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

Страховой риск

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

По договорам страхования наиболее значительные риски связаны со стихийными бедствиями (для имущественного страхования), с эпидемиями (для личного страхования) и с изменением стоимости автомобильных запасных частей (для транспортного страхования). Также существует риск инфляции в связи с урегулированием претензий в течение нескольких лет.

Целью Компании является обеспечение наличия достаточных резервов для покрытия обязательств, связанных с заключенными договорами страхования и перестрахования. Подверженность риску снижается за счет диверсификации портфелей договоров страхования, а также за счет тщательного выбора принципов и стратегии андеррайтинговой политики, недопущения кумуляции рисков и использования механизмов передачи рисков в перестрахование.

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

**21. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Страховой риск (продолжение)

Кроме того, для снижения подверженности риску Компанией установлена строгая политика рассмотрения и оценки вновь заявленных и неурегулированных убытков, а также проводятся регулярный контроль качества процедур рассмотрения убытков и пристальное расследование возможных мошеннических убытков. Компания также применяет политику активного управления и оперативного урегулирования убытка для снижения своей подверженности непредсказуемым будущим событиям, которые могут негативно повлиять на бизнес. Инфляционный риск снижается за счет учета ожидаемой инфляции при заключении договора страхования и при оценке страховых обязательств.

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

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

Договоры удерживаемого перестрахования диверсифицированы таким образом, что Компания не зависит ни от одного перестраховщика и деятельность Компании не зависит ни от одного договора удерживаемого перестрахования. На отчетную дату риск на одного контрагента не превышает 20% от общей суммы активов по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования.

Политики по страхованию

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

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

Перестрахование

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

Анализ чувствительности по портфелям договоров страхования

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

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «СЕНТРАС ИНШУРАНС»

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

21. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Анализ чувствительности по портфелям договоров страхования (продолжение)

Анализ чувствительности по портфелям договоров страхования на 31 декабря 2025 года:

В тыс. тенге	Изменение, %	Влияние на прибыль до налогообложения			Влияние на капитал		
		Чистые обязательства по портфелям договоров страхования	Чистые активы по группам удерживаемых (переданных) договоров перестрахования	Нетто-перестрахование	Чистые обязательства по портфелям договоров страхования	Чистые активы по группам удерживаемых (переданных) договоров перестрахования	Нетто-перестрахование
Изменение средних затрат по	+10%	(1,586,966)	265,024	(1,321,942)	(317,393)	53,005	(264,388)
выплате страховых возмещений	-10%	1,586,966	(265,024)	1,321,942	317,393	(53,005)	264,388

Анализ чувствительности по портфелям договоров страхования на 31 декабря 2024 года:

В тыс. тенге	Изменение, %	Влияние на прибыль до налогообложения			Влияние на капитал		
		Чистые обязательства по портфелям договоров страхования	Чистые активы по группам удерживаемых (переданных) договоров перестрахования	Нетто-перестрахование	Чистые обязательства по портфелям договоров страхования	Чистые активы по группам удерживаемых (переданных) договоров перестрахования	Нетто-перестрахование
Изменение средних затрат по	+10%	(1,762,373)	346,861	(1,415,512)	(352,475)	69,372	(283,102)
выплате страховых возмещений	-10%	1,762,373	(346,861)	1,415,512	352,475	(69,372)	283,102

Страховый риск

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

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

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «СЕНТРАС ИНШУРАНС»

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

21. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Страховый риск (продолжение)

В тыс. тенге	2023	2024	2025	Итого
Оценка кумулятивного убытка				
На конец года убытка	9,903,845	19,717,406	32,639,812	32,639,812
- один год спустя	2,430,803	5,500,933	—	5,500,933
Прочие финансовые активы	923,695	—	—	923,695
Оценка кумулятивного убытка по состоянию на 31 декабря 2025 года	923,695	5,500,933	32,639,812	39,064,441
Кумулятивные выплаты на указанную дату	(9,723,359)	(10,323,836)	(12,084,852)	(32,132,047)
Итого обязательств по невыплаченным убыткам по страховым случаям, произошедшим до 2023 года	—	—	—	36,918
Влияние дисконтирования	—	—	—	(1,371,241)
Рисковая поправка на нефинансовый риск	—	—	—	156,230
Общая сумма обязательств по возникшим требованиям, включенная в отчет о финансовом положении, по состоянию на 31 декабря 2025 года	—	—	—	5,754,301

Инвестиционный риск

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

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

Кредитный риск

Компания регулярно отслеживает возвратность дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию. В финансовой отчетности по всем сомнительным суммам созданы резервы. Контрагентами по перестрахованию являются надежные перестраховщики.

Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Компания может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общим рыночным рискам. Для финансовых активов максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета влияния снижения риска вследствие использования соглашений о взаимозачете или предоставлении обеспечения.

Далее представлена классификация финансовых активов Компании по кредитным рейтингам Standard and Poor's по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов:

В тыс. тенге	AAA до BBB+	BBB	BBB – до B-	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2025 года
Денежные средства и их эквиваленты*	490,715	—	251,401	20,185	762,301
Финансовые активы, отражаемые по ССПСД	11,016,982	555,187	8,838,272	2,530,135	22,940,576
Прочие финансовые активы	—	—	—	178,410	178,410
	11,507,697	555,187	9,089,673	2,728,730	23,881,287

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «СЕНТРАС ИНШУРАНС»

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

21. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Максимальный размер кредитного риска (продолжение)

В тыс. тенге	AAA до BBB+	BBB	BBB – до B-	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2024 года
Денежные средства и их эквиваленты*	4,082	124,999	793,016	1,608	923,705
Финансовые активы, отражаемые по ССПСД	733,095	10,212,815	11,155,702	2,203,870	24,305,482
Прочие финансовые активы	–	–	–	65,266	65,266
	737,177	10,337,814	11,948,718	2,270,744	25,294,453

* не включая денежные средства в кассе

Организации страхового сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении финансовых инструментов. Кредитный риск Компании в основном сосредоточен в Республике Казахстан.

Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по финансовым инструментам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Компанией политикой по управлению рисками.

В следующей таблице представлена балансовая стоимость обесцененных активов и активов, не являющихся обесцененными, которые также классифицируются по времени возникновения просроченной задолженности:

В тыс. тенге	Необесцененные финансовые активы		Обесцененные финансовые активы		31 декабря 2025 года
	Валовая балансовая стоимость	Сумма резервов под ожидаемый кредитный убыток	Валовая балансовая стоимость	Сумма резервов под ожидаемый кредитный убыток	
Денежные средства и их эквиваленты	765,679	(4,815)	–	–	760,864
Финансовые активы, отражаемые по ССПСД	22,940,576	–	–	–	22,940,576
Прочие финансовые активы	178,410	–	58,270	(58,270)	178,410

В тыс. тенге	Необесцененные финансовые активы		Обесцененные финансовые активы		31 декабря 2024 года
	Валовая балансовая стоимость	Сумма резервов под ожидаемый кредитный убыток	Валовая балансовая стоимость	Сумма резервов под ожидаемый кредитный убыток	
Денежные средства и их эквиваленты	938,830	(1,405)	–	–	937,425
Финансовые активы, отражаемые по ССПСД	24,305,482	–	–	–	24,305,482
Прочие финансовые активы	65,266	–	51,047	(51,047)	65,266

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «СЕНТРАС ИНШУРАНС»

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

21. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения у Компании трудностей при получении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности быстро продать финансовый актив по цене, близкой к его справедливой стоимости.

Компания регулярно отслеживает потребность в ликвидных средствах, и руководство обеспечивает наличие средств в объеме, достаточном для выполнения любых наступающих обязательств.

В таблице ниже представлены финансовые активы и обязательства Компании по состоянию на 31 декабря в разрезе сроков:

В тыс. тенге	Процентная ставка, %	До 1 мес.	От 1 до 3 мес.	От 3 мес. до 1 год	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Неопределенный срок	31 декабря 2025 года
Денежные средства и их эквиваленты	2.75%	760,864	—	—	—	—	—	760,864
Финансовые активы, отражаемые по ССПСД	2.95%-20.50%	—	495,248	3,624,290	6,936,373	7,842,772	4,041,893	22,940,576
Прочие финансовые активы	—	139,797	38,613	—	—	—	—	178,410
Итого финансовые активы		900,661	533,861	3,624,290	6,936,373	7,842,772	4,041,893	23,879,850
Займы по соглашениям прямого репо	16%-17%	603,406	—	—	—	—	—	603,406
Прочие финансовые обязательства		162,842	—	—	—	—	—	162,842
Итого финансовые обязательства		766,248	—	—	—	—	—	766,248
Разница между финансовыми активами и обязательствами		134,413	533,861	3,624,290	6,936,373	7,842,772	4,041,893	23,113,602
Разница между финансовыми активами и обязательствами, с нарастающим эффектом		134,413	668,274	4,292,564	11,228,937	19,071,709	23,113,602	

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «СЕНТРАС ИНШУРАНС»

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

21. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности (продолжение)

В тыс. тенге	Процентная ставка, %	До 1 мес.	От 1 до 3 мес.	От 3 мес. до 1 год	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Неопределенный срок	31 декабря 2024 года
Денежные средства и их эквиваленты	15.5%	937,425	—	—	—	—	—	937,425
Финансовые активы, отражаемые по ССПСД	2.95%-20.50%	—	—	3,391,504	6,484,841	9,410,397	5,018,740	24,305,482
Прочие финансовые активы		45,378	19,888	—	—	—	—	65,266
Итого финансовые активы		982,803	19,888	3,391,504	6,484,841	9,410,397	5,018,740	25,308,173
Займы по соглашениям прямого репо	4.88%-5.50%	825,853	—	—	—	—	—	825,853
Прочие финансовые обязательства		132,045	—	—	—	—	—	132,045
Итого финансовые обязательства		957,898	—	—	—	—	—	957,898
Разница между финансовыми активами и обязательствами		24,905	19,888	3,391,504	6,484,841	9,410,397	5,018,740	24,350,275
Разница между финансовыми активами и обязательствами, с нарастающим эффектом		24,905	44,793	3,436,297	9,921,138	19,331,535	24,350,275	

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

21. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности (продолжение)

Финансовые обязательства по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов представлены финансовыми обязательствами, недисконтированные потоки которых существенно не отличались от балансовой стоимости, и погашение, по которым будет осуществлено в течение 1 года. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату.

Рыночный риск

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

Валютный риск

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

В тыс. тенге	Тенге	Евро	Российский рубль	Доллар США	31 декабря 2025 года
Финансовые активы:					
Денежные средства и их эквиваленты	734,750	18,764	7,211	139	760,864
Финансовые активы, отражаемые по ССПСД	18,965,658	82,047	76,863	3,816,008	22,940,576
Прочие финансовые активы	178,132	—	—	278	178,410
Итого финансовые активы	19,878,540	100,811	84,074	3,816,425	23,879,850
Финансовые обязательства:					
Займы по соглашениям прямого репо	603,406	—	—	—	603,406
Прочие обязательства	161,695	30	—	1,117	162,842
Итого финансовые обязательства	765,101	30	—	1,117	766,248
Открытая позиция	19,113,439	100,781	84,074	3,815,308	23,113,602

В тыс. тенге	Тенге	Евро	Российский рубль	Доллар США	31 декабря 2024 года
Финансовые активы:					
Денежные средства и их эквиваленты	677,766	—	258,439	1,220	937,425
Финансовые активы, отражаемые по ССПСД	20,999,954	—	59,163	3,246,365	24,305,482
Прочие финансовые активы	42,396	—	69	22,801	65,266
Итого финансовые активы	21,720,116	—	317,671	3,270,386	25,308,173
Финансовые обязательства:					
Займы по соглашениям прямого репо	825,853	—	—	—	825,853
Прочие обязательства	128,687	27	68	3,263	132,045
Итого финансовые обязательства	954,540	27	68	3,263	957,898
Открытая позиция	20,765,576	(27)	317,603	3,267,123	24,350,275

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

**21. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Валютный риск (продолжение)

В таблице ниже представлены подробные данные о возможном влиянии повышения или снижения курса тенге на 10% по отношению к соответствующим валютам. Уровень чувствительности в размере 10% используется при анализе и подготовке внутренней отчетности по валютному риску для ключевых руководителей и отражает проведенную руководством оценку разумно возможного изменения курсов валют. Анализ чувствительности к риску рассматривает только остатки по денежным статьям, выраженным в иностранной валюте, и корректирует пересчет этих остатков на отчетную дату при условии 10% изменения курсов валют.

Суммы, указанные ниже, отражают изменение прибыли и капитала при ослаблении курса тенге по отношению к соответствующей валюте на 10% (2024 год: 10%). Укрепление курса тенге по отношению к соответствующей валюте на 10% (2024 год: 10%) окажет сопоставимое влияние на прибыль и капитал, при этом указанные ниже суммы будут с обратным знаком.

В тыс. тенге	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Влияние на прибыль до налогообложения		Влияние на прибыль до налогообложения	
	10%	-10%	10%	-10%
Доллар США	381,531	(381,531)	326,712	(326,712)
Евро	10,078	(10,078)	(2,7)	2,7
Российский рубль	8,407	(8,407)	31,760	(31,760)

Ценовой риск

Ценовой риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Компания подвержена ценовому риску в связи с влиянием общих или специфичных изменений на рынке на ее продукты.

В тыс. тенге	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	повышение цен на ценные бумаги на 1%	снижение цен на ценные бумаги на -1%	повышение цен на ценные бумаги на 1%	снижение цен на ценные бумаги на -1%
Влияние на капитал	229,406	(229,406)	243,055	(243,055)

Управление капиталом

Основной целью Компании в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности Компании и максимизации прибыли акционеров.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Компания соблюдала в полном объеме норматив достаточности фактической маржи платежеспособности, который составил 1.57 и 2.77, соответственно.

Компания управляет своим капиталом, для того чтобы продолжать придерживаться принципа непрерывности деятельности наряду с максимизацией доходов для заинтересованных сторон посредством оптимизации баланса задолженности и капитала.

Руководство Компании каждые полгода осуществляет анализ структуры капитала. Как часть этого анализа, руководство рассматривает стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала.

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «СЕНТРАС ИНШУРАНС»

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

21. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Географические сегменты

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

В тыс. тенге	Казахстан	Страны ОЭСР	Прочие	31 декабря 2025 года
Денежные средства и их эквиваленты	753,653	—	7,211	760,864
Финансовые активы, отражаемые по ССПСД	22,781,666	—	158,910	22,940,576
Прочие финансовые активы	170,481	3,530	4,399	178,410
Итого финансовые и страховые активы	23,705,800	3,530	170,520	23,879,850
Займы по соглашениям прямого репо	603,406	—	—	603,406
Прочие финансовые обязательства	161,778	342	722	162,842
Итого финансовые и страховые обязательства	765,184	342	722	766,248

В тыс. тенге	Казахстан	Страны ОЭСР	Прочие	31 декабря 2024 года
Денежные средства и их эквиваленты	935,322	—	2,103	937,425
Финансовые активы, отражаемые по ССПСД	24,222,289	—	83,193	24,305,482
Прочие финансовые активы	57,337	3,530	4,399	65,266
Итого финансовые и страховые активы	25,214,948	3,530	89,695	25,308,173
Займы по соглашениям прямого репо	825,853	—	—	825,853
Прочие финансовые обязательства	130,981	342	722	132,045
Итого финансовые и страховые обязательства	956,834	342	722	957,898

22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменен между осведомленными сторонами на коммерческих условиях, за исключением ситуаций с вынужденной реализацией или реализацией при ликвидации. Так как для некоторых инструментов Компании отсутствуют существенные доступные рыночные механизмы для определения справедливой стоимости, при оценке справедливой стоимости используются допущения на основе текущих экономических условий и конкретных рисков, присущих инструментам.

Руководство Компании считает, что по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов текущая стоимость таких финансовых активов и обязательств как денежные средства и их эквиваленты, прочие финансовые обязательства отраженных в финансовой отчетности, примерно равна их справедливой стоимости.

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

22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Компания использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке;
- Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

В тыс. тенге	Оценка справедливой стоимости на 31 декабря 2025 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, отражаемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, отражаемые по ССПСД	22,940,576	—	—	22,940,576
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	760,864	—	—	760,864
Прочие финансовые активы	—	178,410	—	178,410
	23,701,440	178,410	—	23,879,850
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Займы по соглашениям прямого репо	—	603,406	—	603,406
Прочие финансовые обязательства	—	162,842	—	162,842
	—	766,248	—	766,248

В тыс. тенге	Оценка справедливой стоимости на 31 декабря 2024 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, отражаемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, отражаемые по ССПСД	23,535,032	770,450	—	24,305,482
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	937,425	—	—	937,425
Прочие финансовые активы	—	65,266	—	65,266
	24,472,457	835,716	—	25,308,173
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Займы по соглашениям прямого репо	—	825,853	—	825,853
Прочие финансовые обязательства	—	132,045	—	132,045
	—	957,898	—	957,898

В течение 2025 и 2024 годов не было переводов между Уровнями 1, 2 и 3.

23. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена к выпуску руководством Компании 30 апреля 2026 года.