



**EUROPEAN
INSURANCE COMPANY**

**Акционерное общество
«Компания по Страхованию Жизни
«Европейская Страховая Компания»**

Финансовая отчетность

подготовленная в соответствии с МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

Алматы 2026

СОДЕРЖАНИЕ

Отчет независимых аудиторов

Финансовая отчетность

Отчет о доходах и расходах и прочем совокупном доходе	1
Отчет о финансовом положении	2
Отчет об изменениях в собственном капитале	3
Отчет о движении денежных средств	4

Примечания к финансовой отчетности и существенные положения учетной политики

1. Общая информация	6
2. Основы подготовки финансовой отчетности	6
3. Доходы по страхованию	8
4. Расходы по страховым услугам	9
5. Финансовые доходы	9
6. Общеадминистративные расходы	9
7. Подоходный налог	10
8. Денежные средства	11
9. Банковские депозиты	11
10. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы	11
11. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	11
12. Основные средства	12
13. Нематериальные активы	12
14. Договоры страхования и перестрахования	13
15. Прочие обязательства	21
16. Капитал и резервы	22
17. Цели и политика управления финансовыми рисками	22
18. Условные и потенциальные обязательства	35
19. Операции со связанными сторонами	36
20. Существенные положения учетной политики	36
21. События после отчетного периода	48

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Собственнику АО «Компания по Страхованию Жизни «Европейская Страховая Компания»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Компания по Страхованию Жизни «Европейская Страховая Компания» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчета о доходах и расходах и прочем совокупном доходе, отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности и существенных положений учетной политики.

По нашему мнению, представленная финансовая отчетность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также результаты ее хозяйственной деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – «МСА»). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана ниже в разделе нашего отчета «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности». Мы являемся независимыми по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – «Кодекс СМСЭБ») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы уверены, что аудиторские доказательства, полученные нами, являются достаточными и надлежащими, чтобы представлять собой основу для нашего мнения.

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

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, а также за обеспечение системы внутреннего контроля, которую руководство Компании считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных недобросовестными действиями или ошибкой.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать свою деятельность на основе непрерывности, 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 имеет намерения 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 контроль над процессом подготовки финансовой отчетности.



Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Целью нашего аудита является получение достаточной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений в результате недобросовестных действий или ошибки, и выпуск отчета независимых аудиторов, содержащего наше мнение. Достаточная уверенность является высокой степенью уверенности, но не гарантирует того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда определит существенные искажения, если они существуют. Искажения могут возникать по причине недобросовестных действий или ошибки, и они рассматриваются как существенные, если, отдельно от других или в совокупности, могут повлиять на экономические решения пользователей финансовой отчетности, принимаемые на основании этой финансовой отчетности.

В рамках нашего аудита в соответствии с МСА мы используем профессиональное суждение и руководствуемся принципом профессионального скептицизма при планировании и проведении аудита. Мы также:

- Определяем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности в результате недобросовестных действий или ошибки, разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски, и получаем достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения, возникшего по причине недобросовестных действий, является более высоким в сравнении с риском необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать в себя сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля.
- Изучаем систему внутреннего контроля для использования в процессе аудита с целью разработки приемлемых в сложившейся ситуации аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании.
- Оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством.
- Делаем выводы о правомерности применения руководством принципа непрерывности деятельности и, основываясь на полученных аудиторских доказательствах, о том, имеет ли место существенная неопределенность в связи с событиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать свою деятельность на основе непрерывности. В случае, когда мы считаем, что существенная неопределенность существует, мы должны в нашем аудиторском отчете привлечь внимание к соответствующим примечаниям в финансовой отчетности либо, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных на дату нашего отчета. Однако будущие события или условия могут повлиять на способность Компании продолжать свою деятельность на основе непрерывности.
- Оцениваем общее представление, структуру и содержание финансовой отчетности, включая раскрытия информации, а также обеспечение достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.

Мы информируем лиц, отвечающих за управление Компанией, о планируемом объеме и сроках аудита, а также о существенных аудиторских замечаниях, выявленных в ходе аудита, в том числе о существенных недостатках системы внутреннего контроля.

Утверждаю

Василий Никитин
Аудитор-исполнитель, инициальное
свидетельство № 0000507 от 8 февраля 2001 года
Управляющий партнер
ТОО «Moore Kazakhstan»
25 мая 2026 года



Аидар Аитов
Партнер задания



Государственная лицензия № 26003003 на занятие аудиторской деятельностью, выданная 30 января 2026 года Министерством финансов Республики Казахстан (первичная лицензия получена в 2006 году)

тыс. тенге

	Прим.	2025	2024
Доходы по страхованию	3	35,045,912	31,377,394
Расходы по страховым услугам	4	(27,061,497)	(26,237,013)
Чистые расходы по договорам перестрахования	14	(443,267)	(569,741)
Доход от страховой деятельности		7,541,148	4,570,640
Финансовые доходы	5	4,045,742	3,586,466
Финансовые расходы		(52,487)	(33,548)
Чистый доход по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через доходы и расходы	10	126	10
Восстановление убытков (убытки) от обесценения финансовых активов		12,437	(10,840)
(Убыток) доход от курсовой разницы		(20,041)	47,806
Доход от инвестиционной деятельности		3,985,777	3,589,894
Чистые финансовые расходы по договорам страхования	14	(1,703,296)	(1,093,543)
Чистый финансовый результат		2,282,481	2,496,351
Общедминистративные расходы	6	(1,542,411)	(1,218,557)
Прочие операционные (расходы) доходы, нетто		(2,739)	16,611
Операционные расходы		(1,545,150)	(1,201,946)
Доход до налогообложения		8,278,479	5,865,045
Расходы по подоходному налогу	7(a)	(1,046,084)	(662,362)
Чистый доход за год		7,232,395	5,202,683
Прочий совокупный (убыток) доход			
Статьи, которые впоследствии могут быть отнесены на доходы и расходы:			
Корректировка справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за вычетом подоходного налога	7(б), 16(б)	(1,472,791)	767,042
Прочий совокупный (убыток) доход за год		(1,472,791)	767,042
Общий совокупный доход за год		5,759,604	5,969,725

Данная финансовая отчетность одобрена к выпуску руководством Компании 25 мая 2026 года и подписана от его имени:

Байгарин Н.Р.

И.О. Председателя Правления
АО «Компания по Страхованию Жизни
«Европейская Страховая Компания»



Бейсенханова Д.Н.

Главный бухгалтер
АО «Компания по Страхованию Жизни
«Европейская Страховая Компания»

тыс. тенге

АКТИВЫ

Денежные средства
Банковские депозиты
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости
через доходы и расходы
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости
через прочий совокупный доход
Основные средства
Нематериальные активы
Предоплата по подоходному налогу
Отложенный налоговый актив
Прочие активы

ВСЕГО АКТИВЫ

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства по договорам страхования
Обязательства по договорам перестрахования
Прочие обязательства

КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

Акционерный капитал
Резерв на переоценку финансовых активов, оцениваемых по справедливой
стоимости через прочий совокупный доход
Нераспределенный доход

ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прим.	2025	2024
8	756,105	603,977
9	3,259,202	5,002,606
10	807,216	128,470
11	29,260,650	25,079,706
12	414,742	403,761
13	888,635	708,152
7(в)	1,908,397	1,419,084
7(б)	2,620,210	3,527,028
	68,830	52,316
	39,983,987	36,925,100
14	18,362,584	17,114,180
14	292,568	593,956
15	1,023,203	670,936
	19,678,355	18,379,072
16(а)	1,000,000	1,000,000
16(б)	(1,067,882)	404,909
	20,373,514	17,141,119
	20,305,632	18,546,028
	39,983,987	36,925,100

Данная финансовая отчетность одобрена к выпуску руководством Компании 25 мая 2026 года и подписана от его имени:

Байгарин Н.Р.
И.О. Председателя Правления
АО «Компания по Страхованию Жизни
«Европейская Страховая Компания»



Бейсенханова Д.Н.
Главный бухгалтер
АО «Компания по Страхованию Жизни
«Европейская Страховая Компания»

тыс. тенге	Прим.	Акционерный капитал	Резерв на переоценку финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Нераспределенный доход	Итого
На 1 января 2024		1,000,000	(362,133)	15,938,436	16,576,303
Чистый доход за год		–	–	5,202,683	5,202,683
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за вычетом подоходного налога	7(б),16(б)	–	767,042	–	767,042
Общий совокупный доход		–	767,042	5,202,683	5,969,725
Дивиденды объявленные	16(в)	–	–	(4,000,000)	(4,000,000)
На 31 декабря 2024		1,000,000	404,909	17,141,119	18,546,028
Чистый доход за год		–	–	7,232,395	7,232,395
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за вычетом подоходного налога	7(б),16(б)	–	(1,472,791)	–	(1,472,791)
Общий совокупный доход		–	(1,472,791)	7,232,395	5,759,604
Дивиденды объявленные	16(в)	–	–	(4,000,000)	(4,000,000)
На 31 декабря 2025		1,000,000	(1,067,882)	20,373,514	20,305,632

Данная финансовая отчетность одобрена к выпуску руководством Компании 25 мая 2026 года и подписана от его имени:

Байгарин Н.Р.
И.О. Председателя Правления
АО «Компания по Страхованию Жизни
«Европейская Страховая Компания»



Бейсенханова Д.Н.
Главный бухгалтер
АО «Компания по Страхованию Жизни
«Европейская Страховая Компания»

тыс. тенге

Прим. **2025** **2024**

ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Доход до налогообложения		8,278,479	5,865,045
Корректировки:			
Финансовые доходы	5	(4,045,742)	(3,586,466)
Финансовые расходы		52,487	33,548
Чистый доход по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через доходы и расходы	10	(126)	(10)
(Восстановление убытков) убытки от обесценения финансовых активов		(12,437)	10,840
Нереализованный убыток (доход) от курсовой разницы		100,241	(8,372)
Чистые финансовые расходы по договорам страхования	14	1,703,296	1,093,543
Износ и амортизация	6	261,289	181,672
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		1,378	3,484
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		6,338,865	3,593,284
Увеличение прочих активов		(16,514)	(13,540)
(Уменьшение) увеличение обязательств по договорам страхования		(454,892)	2,256,416
(Уменьшение) увеличение обязательств по договорам перестрахования		(301,388)	194,057
Увеличение прочих обязательств		343,344	31,996
Денежные средства от операционной деятельности до выплаты подоходного налога		5,909,415	6,062,213
Подоходный налог уплаченный		(655,561)	(1,176,817)
Чистые денежные средства от операционной деятельности		5,253,854	4,885,396

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Изменение в банковских депозитах		1,893,330	(1,062,199)
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через доходы и расходы		(13,371,058)	(1,803,300)
Поступления от реализации финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через доходы и расходы		12,849,605	1,692,161
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(9,298,208)	(7,599,999)
Поступления от реализации финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		4,298,250	4,563,441
Проценты полученные		3,124,292	2,860,380
Приобретение основных средств	12	(62,061)	(64,358)
Приобретение нематериальных активов	13	(368,277)	(294,600)
Чистые денежные средства использованные в инвестиционной деятельности		(934,127)	(1,708,474)

ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Арендные платежи		(14,870)	(14,877)
Проценты оплаченные		(52,487)	(13,227)
Дивиденды, выплаченные собственникам	16(в)	(4,000,000)	(4,000,000)
Чистые денежные средства использованные в финансовой деятельности		(4,067,357)	(4,028,104)
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств		252,370	(851,182)
Эффект изменения обменного курса на денежные средства		(100,241)	8,371
Изменение обесценения денежных средства		(1)	17
Денежные средства на начало года		603,977	1,446,771
Денежные средства на конец года	8	756,105	603,977

Неденежные операции

тыс. тенге

Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости
через прочий совокупный доход

Признание арендных обязательств

Выбытие арендных обязательств

	2025	2024
	(1,448,377)	765,426
12	23,793	308,232
	—	56,532

Данная финансовая отчетность одобрена к выпуску руководством Компании 25 мая 2026 года и подписана от его имени:

Байгарин Н.Р.

И.О. Председателя Правления

АО «Компания по Страхованию Жизни
«Европейская Страховая Компания»



Бейсенханова Д.Н.

Главный бухгалтер

АО «Компания по Страхованию Жизни
«Европейская Страховая Компания»

1. Общая информация

(а) Организация и деятельность

АО «Компания по Страхованию Жизни «Европейская Страховая Компания» (далее – «Компания») – акционерное общество, зарегистрированное в Республике Казахстан. Конечной контролирующей стороной и единственным акционером является физическое лицо – нерезидент, господин Рихард Бенишек.

Основной офис Компании зарегистрирован и расположен по адресу: Казахстан, 050040, Алматы, улица Шашкина, дом 1/1.

Компания имеет лицензию, выданную Национальным Банком Республики Казахстан (далее – «НБРК»), на право осуществления страховой (перестраховочной) деятельности по отрасли «страхование жизни» №2.2.4 от 11 октября 2022 года.

Компания предлагает различные страховые продукты по следующим классам:

- страхование жизни;
- страхование от несчастных случаев;
- аннуитетное страхование;
- страхование на случай болезни.

По состоянию на 31 декабря 2025 года в Компании работало 53 человека (2024: 43 человека).

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане

Деятельность Компании в основном сосредоточена в Казахстане. Следовательно, Компания подвержена страновому риску, являющемуся экономическим, политическим и социальным рисками, присущими ведению бизнеса в Казахстане. Эти риски включают в себя вопросы, вытекающие из политики правительства, экономических условий, введений или изменений в налоговой и правовой сферах, колебаний валютных курсов и обеспечения выполнения договорных прав.

Данная финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния экономических условий в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Будущие экономические условия могут отличаться от оценок руководства.

2. Основы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее – «СМСФО»), и интерпретациями, выпущенными Комитетом по разъяснениям международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КРМФО») СМСФО.

(б) Принцип непрерывности

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о том, что Компания будет продолжать свою деятельность на основе непрерывности.

Руководство считает, что устойчивая доходность Компании, положительные денежные потоки от операционной деятельности и значительный оборотный капитал представляют собой достаточную гарантию покрытия ее ожидаемых потребностей в денежных средствах. После проведенного анализа прогнозных цен на услуги Компании, погашения задолженности и обязательств капитального характера, а также оценки возможных неблагоприятных последствий, таких как снижение спроса на страховые услуги, увеличение операционных и капитальных затрат, руководство обоснованно полагает, что у Компании есть достаточные ресурсы для продолжения работы в обозримом будущем. Соответственно, Компания продолжает применять принцип непрерывной деятельности при подготовке финансовой отчетности.

2. Основы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(в) Основы измерения

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через доходы и расходы (см. примечание 10), и финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (см. примечание 11) в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты».

(г) Функциональная валюта и валюта презентации

Национальной валютой Казахстана является казахстанский тенге (далее – «тенге»), который является функциональной валютой Компании, а также валютой представления данной финансовой отчетности. Вся финансовая информация, представленная в тенге, округлена до тысяч (далее – «тыс. тенге»).

(д) Принятие новых стандартов и разъяснений

При подготовке данной финансовой отчетности Компания применяла следующие стандарты и поправки, вступившие в силу с 1 января 2025 года:

- Поправки к МСБУ 21 – «Учет изменений валютных курсов». Эти поправки уточняют порядок учета изменений валютных курсов, повышая последовательность применения требований к переводу иностранной валюты, и не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

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

При подготовке данной финансовой отчетности Компания досрочно не применяла новые опубликованные, но еще не вступившие в силу стандарты, разъяснения или поправки к ним.

- МСФО 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности». МСФО 18 заменяет МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» и будет применяться для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2027 года. В настоящее время Компания оценивает влияние нового стандарта, в частности в отношении структуры отчета о доходах и расходах, отчета о движении денежных средств, а также дополнительных раскрытий, требуемых в отношении показателей эффективности, определяемых руководством.
- Поправки к другим непринятым стандартам и разъяснениям не раскрываются, поскольку Компания не ожидает, что они окажут существенное воздействие на финансовую отчетность.

(ж) Использование расчетных оценок и допущений

При подготовке данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство Компании использует профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки в отношении отражения активов и обязательств, и раскрытия информации об условных активах и обязательствах. Суждения основаны на осведомленности руководства об определенных фактах и обстоятельствах, относящихся к предыдущему опыту. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок и потребовать корректировки балансовой стоимости затронутых активов или обязательств в будущих периодах.

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

В следующих примечаниях представлена, в частности, информация об основных сферах, требующих оценки неопределенности, и о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности. Тем не менее, руководство не ожидает значительного изменения стоимости активов и обязательств, на которые воздействуют эти факторы, в течение следующих 12 месяцев в разумно возможном диапазоне, если не оговорено иначе.

- Примечание 7 – Подоходный налог. Оценка полноты налоговых обязательств, которые могут быть проверены налоговыми органами и времени реализации временных разниц.
- Примечание 10 и 11 – Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы и финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. В отношении финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, были сделаны следующие допущения и оценки:
 - классификация финансовых активов производится исходя из применяемой бизнес-модели и характеристик финансовых активов;

2. Основы подготовки финансовой отчетности, продолжение

- в целях оценки справедливой стоимости финансовых активов, которая не может быть определена на основании цен на активном рынке, используются различные модели оценок, включающие математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если это применимо; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.
- Примечание 12 – Основные средства. Оценка была сделана при определении сроков полезной службы активов.
- Примечание 13 – Нематериальные активы. Оценка была сделана при определении сроков полезной службы активов.
- Примечание 14 – Договоры страхования и перестрахования. В отношении договоров страхования и перестрахования были сделаны следующие допущения и оценки:
 - классификация договоров страхования и перестрахования: оценка того, передает ли договор существенный страховой риск и содержит ли договор страхования признаки прямого участия;
 - уровень агрегирования договоров страхования и перестрахования: идентификация портфелей договоров и определение групп договоров, которые являются обременительными при первоначальном признании и тех, которые не имеют существенной возможности стать обременительными впоследствии;
 - оценка договоров страхования и перестрахования: использование тенденций по урегулированию прошлых убытков и потоков для прогнозирования денежных потоков по выполнению договоров, а также определение методов оценки корректировок риска для нефинансового риска и единиц покрытия, предоставляемых по договору. На каждую отчетную дату оценки повторно пересматриваются на достоверность и в расчеты вносятся изменения;
 - оценка ставки дисконтирования: использование средневзвешенного значения ставок вознаграждений инвестиционного портфеля с аналогичным сроком и валютой. Ставка дисконтирования, использованная для признания и учета активов и обязательств по договорам страхования, была определена в размере 14.1% (2024: 14.1%).
- Примечание 17 – Цели и политика управления финансовыми рисками. Анализ справедливой стоимости основан на оценке будущих денежных потоков и ставок дисконтирования;
- Примечание 18 – Условные и потенциальные обязательства. Данное раскрытие требует от руководства оценки обязательств и определение вероятности оттока денежных средств в будущем.

3. Доходы по страхованию

тыс. тенге	Партнерские программы	Групповое страхование	Накопительное страхование и аннуитеты	Итого
2025				
Договоры страхования, не оцениваемые в соответствии с подходом на основе распределения премий				
Изменение обязательств по оставшейся части покрытия:				
Амортизация маржи за предусмотренные договором услуги	3,765,965	–	58,076	3,824,041
Изменение поправки на нефинансовый риск	816,470	–	(1,233)	815,237
Восстановление денежных потоков по ожидаемым страховым выплатам и прочим расходам	2,768,359	–	109,727	2,878,086
Восстановление денежных потоков по ожидаемым аквизиционным расходам	18,292,329	–	–	18,292,329
	25,643,123	–	166,570	25,809,693
Договоры страхования, оцениваемые в соответствии с подходом на основе распределения премий	7,468,375	1,767,844	–	9,236,219
Всего доходы по страхованию	33,111,498	1,767,844	166,570	35,045,912

3. Доходы по страхованию, продолжение

тыс. тенге	Партнерские программы	Групповое страхование	Накопительное страхование и аннуитеты	Итого
2024				
Договоры страхования, не оцениваемые в соответствии с подходом на основе распределения премий				
Изменение обязательств по оставшейся части покрытия:				
Амортизация маржи за предусмотренные договором услуги	2,517,430	—	91,651	2,609,081
Изменение поправки на нефинансовый риск	1,259,627	—	14,385	1,274,012
Восстановление денежных потоков по ожидаемым страховым выплатам и прочим расходам	3,417,328	—	(34,915)	3,382,413
Восстановление денежных потоков по ожидаемым аквизиционным расходам	17,254,718	—	—	17,254,718
	24,449,103	—	71,121	24,520,224
Договоры страхования, оцениваемые в соответствии с подходом на основе распределения премий	5,578,287	1,278,883	—	6,857,170
Всего доходы по страхованию	30,027,390	1,278,883	71,121	31,377,394

В связи с тем, что период страхового покрытия договоров страхования по партнерским программам составляет от 1 года до 8 лет, Компания приняла решение агрегировать договоры сроком 1 год и менее в отдельную группу и использовать для их оценки подход на основе распределения премий.

4. Расходы по страховым услугам

тыс. тенге	2025	2024
Страховые выплаты и прочие расходы	4,638,176	3,492,301
Амортизация аквизиционных денежных потоков	21,841,935	22,470,496
Изменения обязательств по возникшим требованиям	581,386	274,216
	27,061,497	26,237,013

5. Финансовые доходы

тыс. тенге	2025	2024
Процентный доход:		
по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3,146,796	2,807,337
по банковским депозитам	741,779	761,808
по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через доходы и расходы	157,167	17,321
	4,045,742	3,586,466

6. Общеадминистративные расходы

тыс. тенге	2025	2024
Заработная плата и налоги с фонда оплаты труда	860,906	664,848
Износ и амортизация	261,289	181,672
Расходы на программное обеспечение	94,537	119,671
Профессиональные услуги	67,774	50,855
Брокерские услуги и услуги ответственного хранения	62,981	16,431
Налоги и платежи в бюджет	55,814	38,301
Обучение и другие услуги на персонал	36,520	22,667
Операционные услуги связанные со страхованием	18,162	23,998
Прочее	84,428	100,114
	1,542,411	1,218,557

7. Подоходный налог

(а) Расходы по подоходному налогу

Основными составляющими расходов по подоходному налогу являются:

тыс. тенге

	2025	2024
Корпоративный подоходный налог	166,248	518,924
Возникновение и восстановление временных разниц	879,836	143,438
Расходы по подоходному налогу	1,046,084	662,362

Сверка подоходного налога, применимого к бухгалтерскому доходу до налогообложения по ставке, установленной налоговым законодательством, и расходов по подоходному налогу по эффективной ставке подоходного налога приводится ниже:

тыс. тенге

	2025	2024
Доход до налогообложения	8,278,479	5,865,045
Ставка подоходного налога	20.0%	20.0%
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке	1,655,696	1,173,009
Необлагаемый доход по государственным и листинговым ценным бумагам	(661,888)	(564,932)
Невычитаемые расходы	52,276	54,285
Расходы по подоходному налогу	1,046,084	662,362
Эффективная ставка подоходного налога	12.6%	11.3%

В соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан доходы от операций с государственными ценными бумагами не облагаются корпоративным подоходным налогом. При этом, с 1 января 2026 года данное освобождение не применяется к вознаграждению и доходу от прироста стоимости по государственным эмиссионным ценным бумагам, за исключением выпущенных Министерством финансов Республики Казахстан, освобождение по которым действует до 1 января 2031 года.

(б) Отложенный налоговый актив

Суммы отложенных налоговых активов (обязательств), отраженных в финансовой отчетности:

тыс. тенге

	2025	2024
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(26,982)	—
Основные средства и нематериальные активы	(152,526)	(138,870)
Обязательства по договорам страхования	2,666,662	3,542,464
Обязательства по договорам перестрахования	(11,556)	(6,988)
Прочие обязательства	144,612	130,422
	2,620,210	3,527,028

Движение отложенного налогового актива в финансовой отчетности:

тыс. тенге

	2025	2024
На 1 января	3,527,028	3,670,466
Отнесено на расходы	(879,836)	(143,438)
Отнесено на прочий совокупный расход	(26,982)	—
На 31 декабря	2,620,210	3,527,028

(в) Предоплата по подоходному налогу

Предоплата по подоходному налогу представляет собой переплату по подоходному налогу в предыдущих годах и удержанный подоходный налог у источника, которые могут быть зачтены в счет будущих расходов по подоходному налогу, а также возвращены.

8. Денежные средства

тыс. тенге

Денежные средства на текущих банковских счетах
Наличность в кассе

Резерв по ожидаемым кредитным убыткам

	2025	2024
Денежные средства на текущих банковских счетах	747,707	600,930
Наличность в кассе	8,415	3,063
	756,122	603,993
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(17)	(16)
	756,105	603,977

9. Банковские депозиты

тыс. тенге

Банковские депозиты
Вознаграждения к получению

Резерв по ожидаемым кредитным убыткам

	2025	2024
Банковские депозиты	3,098,270	4,991,600
Вознаграждения к получению	171,905	36,985
	3,270,175	5,028,585
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(10,973)	(25,979)
	3,259,202	5,002,606

Изменение резерва по ожидаемым кредитным убыткам представлено следующим образом:

тыс. тенге

На 1 января
(Восстановлено) начислено
На 31 декабря

	2025	2024
На 1 января	25,979	16,738
(Восстановлено) начислено	(15,006)	9,241
На 31 декабря	10,973	25,979

10. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы представлены краткосрочными, необеспеченными, беспроцентными, Нотами с дисконтом, выпущенными Национальным Банком Республики Казахстан в размере 807,216 тыс. тенге (2024: 128,470 тыс. тенге), годовая доходность по которым составила 17.1% (2024: 14.6%).

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, доходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через доходы и расходы, составили 126 тыс. тенге (2024: 10 тыс. тенге).

11. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

тыс. тенге

Облигации Министерства финансов Республики Казахстан
Проценты к получению

Долгосрочная часть
Текущая часть

	2025	2024
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	27,799,025	23,889,925
Проценты к получению	1,461,625	1,189,781
	29,260,650	25,079,706
Долгосрочная часть	21,209,291	20,629,172
Текущая часть	8,051,359	4,450,534

Балансовая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не уменьшается на величину резерва по ожидаемым кредитным убыткам, изменение которого представлено следующим образом:

тыс. тенге

На 1 января
Начислено
На 31 декабря

	2025	2024
На 1 января	9,603	7,987
Начислено	2,568	1,616
На 31 декабря	12,171	9,603

12. Основные средства

тыс. тенге	Транспортные средства	Машины и оборудование	Компьютеры и оргтехника	Активы в форме права пользования	Прочее	Итого
Стоимость						
На 1 января 2024	34,734	54,823	25,106	93,375	22,388	230,426
Поступление	14,490	7,211	42,135	308,232	522	372,590
Выбытие	(5,424)	(2,679)	(1,507)	(93,375)	(10,987)	(113,972)
На 31 декабря 2024	43,800	59,355	65,734	308,232	11,923	489,044
Поступление	–	35,130	4,679	23,793	22,252	85,854
Внутреннее перемещение	–	17,462	(18,046)	–	584	–
Выбытие	–	(867)	–	(36,570)	(3,356)	(40,793)
На 31 декабря 2025	43,800	111,080	52,367	295,455	31,403	534,105
Износ						
На 1 января 2024	12,752	19,696	12,136	20,010	12,253	76,847
Начисление износа	10,173	9,534	7,283	32,506	2,896	62,392
Выбытие	(5,424)	(2,493)	(1,317)	(36,843)	(7,879)	(53,956)
На 31 декабря 2024	17,501	26,737	18,102	15,673	7,270	85,283
Начисление износа	12,185	16,796	10,472	32,261	1,781	73,495
Внутреннее перемещение	–	2,878	(2,927)	–	49	–
Выбытие	–	(442)	–	(36,570)	(2,403)	(39,415)
На 31 декабря 2025	29,686	45,969	25,647	11,364	6,697	119,363
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2024	26,299	32,618	47,632	292,559	4,653	403,761
На 31 декабря 2025	14,114	65,111	26,720	284,091	24,706	414,742

Полностью амортизированные активы

На 31 декабря 2025 года стоимость полностью амортизированных активов, находящихся в использовании, составила 20,546 тыс. тенге (2024: 36,089 тыс. тенге).

13. Нематериальные активы

тыс. тенге	2025	2024
Стоимость		
На 1 января	1,176,795	907,021
Поступление	368,277	294,600
Выбытие	(3,580)	(24,826)
На 31 декабря	1,541,492	1,176,795
Амортизация		
На 1 января	468,643	374,189
Начисление амортизации	187,794	119,280
Выбытие	(3,580)	(24,826)
На 31 декабря	652,857	468,643
Балансовая стоимость		
На 31 декабря	888,635	708,152

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, нематериальные активы представлены лицензиями и программным обеспечением.

14. Договоры страхования и перестрахования

тыс. тенге	2025		2024	
	Обязательства по договорам перестрахования	Обязательства по договорам страхования	Обязательства по договорам перестрахования	Обязательства по договорам страхования
Партнерские программы	–	16,710,858	–	15,653,368
Групповое страхование	292,568	877,532	593,956	644,819
Накопительное страхование и аннуитеты	–	774,194	–	815,993
	292,568	18,362,584	593,956	17,114,180

Обязательства по договорам страхования в размере 10,761,946 тыс. тенге (2024: 4,806,362 тыс. тенге) будут погашены по истечении 12 месяцев после отчетной даты.



14. Договоры страхования и перестрахования, продолжение

(а) Изменение остатков по договорам страхования и перестрахования

Партнерские программы

Договоры страхования, не оцениваемые в соответствии с подходом на основе распределения премий

Анализ по оставшемуся покрытию и возникшим убыткам

	2025					2024				
	Обязательства по возникшим убыткам					Обязательства по возникшим убыткам				
	Обязательства по оставшейся части покрытия	оценки текущей стоимости будущих денежных потоков	корректировка на риск	Итого		Обязательства по оставшейся части покрытия	оценки текущей стоимости будущих денежных потоков	корректировка на риск	Итого	
тыс. тенге										
Обязательства по договорам страхования на 1 января	10,018,538	487,968	100,745	10,607,251		9,125,248	379,069	67,772	9,572,089	
Изменения в отчете о доходах и расходах и прочем совокупном доходе	(25,643,123)	-	-	(25,643,123)		(24,449,103)	-	-	(24,449,103)	
Доходы по страхованию	-	3,432,764	-	3,432,764		-	2,401,960	-	2,401,960	
Расходы по страховым услугам	18,292,329	-	-	18,292,329		17,254,718	-	-	17,254,718	
Страховые выплаты и прочие расходы	-	170,505	35,202	205,707		-	108,900	32,973	141,873	
Амортизация аквизиционных денежных потоков	18,292,329	3,603,269	35,202	21,930,800		17,254,718	2,510,860	32,973	19,798,551	
Изменения обязательств по возникшим убыткам	(7,350,794)	3,603,269	35,202	(3,712,323)		(7,194,385)	2,510,860	32,973	(4,650,552)	
Доход от страховой деятельности	1,619,375	-	-	1,619,375		1,026,906	-	-	1,026,906	
Чистые финансовые расходы по договорам страхования	(5,731,419)	3,603,269	35,202	(2,092,948)		(6,167,479)	2,510,860	32,973	(3,623,646)	
Всего изменения в отчете о доходах и расходах и прочем совокупном доходе	12,971,972	-	-	12,971,972		25,535,063	-	-	25,535,063	
Денежные потоки	-	(3,432,764)	-	(3,432,764)		-	(2,401,961)	-	(2,401,961)	
Страховые премии полученные	(5,339,787)	-	-	(5,339,787)		(18,474,294)	-	-	(18,474,294)	
Оплаченные страховые выплаты и другие расходы на страховые услуги	7,632,185	(3,432,764)	-	4,199,421		7,060,769	(2,401,961)	-	4,658,808	
Денежные потоки по аквизиционным расходам	11,919,304	658,473	135,947	12,713,724		10,018,538	487,968	100,745	10,607,251	
Всего денежные потоки										
Обязательства по договорам страхования на 31 декабря										



14. Договоры страхования и перестрахования, продолжение

Партнерские программы

Договоры страхования, не оцениваемые в соответствии с подходом на основе распределения премий

Анализ по компонентам оценки обязательств

	2025					2024				
тыс. тенге	Оценки текущей стоимости будущих денежных потоков	Корректировка на нефинансовый риск	Маржа за предусмот- ренные договором услуги	Итого	Оценки текущей стоимости будущих денежных потоков	Корректировка на нефинансовый риск	Маржа за предусмот- ренные договором услуги	Итого		
Обязательства по договорам страхования на 1 января	5,039,288	1,284,562	4,283,401	10,607,251	4,422,661	999,238	4,150,190	9,572,089		
Изменения в отчете о доходах и расходах и прочем совокупном доходе	-	-	(3,765,965)	(3,765,965)	-	-	(2,517,430)	(2,517,430)		
Изменения, касающиеся текущих услуг	-	(816,470)	-	(816,470)	-	(1,259,627)	-	(1,259,627)		
Амортизация маржи за предусмотренные договором услуги	664,405	-	-	664,405	(1,015,368)	-	-	(1,015,368)		
Изменение поправки на нефинансовый риск	(5,786,664)	1,198,674	4,587,990	-	(4,033,934)	1,161,061	2,872,873	-		
Изменения на основе опыта	542,823	(190,339)	(352,484)	-	615,149	201,510	(816,659)	-		
Изменения, касающиеся будущих услуг	170,505	35,202	-	205,707	108,900	32,973	-	141,873		
Контракты, первоначально признанные в течение года	(4,408,931)	227,067	469,541	(3,712,323)	(4,325,253)	135,917	(461,216)	(4,650,552)		
Изменения в оценках, которые корректируют маржу за предусмотренные договором услуги	643,032	202,746	773,597	1,619,375	283,072	149,407	594,427	1,026,906		
Изменения, касающиеся прошлых услуг	(3,765,899)	429,813	1,243,138	(2,092,948)	(4,042,181)	285,324	133,211	(3,623,646)		
Изменения обязательств по возникшим убыткам	4,199,421	-	-	4,199,421	4,658,808	-	-	4,658,808		
Доход от страховой деятельности										
Чистые финансовые расходы по договорам страхования										
Всего изменения в отчете о доходах и расходах и прочем совокупном доходе										
Денежные потоки										
Обязательства по договорам страхования на 31 декабря	5,472,810	1,714,375	5,526,539	12,713,724	5,039,288	1,284,562	4,283,401	10,607,251		

14. Договоры страхования и перестрахования, продолжение

Партнерские программы

Договоры страхования, оцениваемые в соответствии с подходом на основе распределения премий

Анализ по оставшемуся покрытию и возникшим убыткам

	2025					2024				
	Обязательства по возникшим убыткам					Обязательства по возникшим убыткам				
	Обязательства по оставшейся части покрытия	оценки текущей стоимости будущих денежных потоков	корректировка на риск	Итого		Обязательства по оставшейся части покрытия	оценки текущей стоимости будущих денежных потоков	корректировка на риск	Итого	
тыс. тенге										
Обязательства по договорам страхования на 1 января	4,835,398	175,081	35,638	5,046,117		2,764,928	108,140	19,334	2,892,402	
Изменения в отчете о доходах и расходах и прочем совокупном доходе	(7,468,375)	-	-	(7,468,375)		(5,578,287)	-	-	(5,578,287)	
Доходы по страхованию	-	614,941	-	614,941		-	790,287	-	790,287	
Расходы по страховым услугам	3,524,102	-	-	3,524,102		5,192,691	-	-	5,192,691	
Страховые выплаты и прочие расходы	-	116,552	24,063	140,615		-	64,476	16,304	80,780	
Амортизация аквизиционных денежных потоков	3,524,102	731,493	24,063	4,279,658		5,192,691	854,763	16,304	6,063,758	
Изменения обязательств по возникшим убыткам	(3,944,273)	731,493	24,063	(3,188,717)		(385,596)	854,763	16,304	485,471	
(Доход) убыток от страховой деятельности	6,222,304	-	-	6,222,304		7,648,757	-	-	7,648,757	
Денежные потоки	-	(614,994)	-	(614,994)		-	(787,822)	-	(787,822)	
Страховые премии полученные	(3,467,576)	-	-	(3,467,576)		(5,192,691)	-	-	(5,192,691)	
Оплаченные страховые выплаты и другие расходы на страховые услуги	2,754,728	(614,994)	-	2,139,734		2,456,066	(787,822)	-	1,668,244	
Денежные потоки по аквизиционным расходам										
Всего денежные потоки	3,645,853	291,580	59,701	3,997,134		4,835,398	175,081	35,638	5,046,117	
Обязательства по договорам страхования на 31 декабря										



14. Договоры страхования и перестрахования, продолжение

Групповое страхование

Договоры страхования, оцениваемые в соответствии с подходом на основе распределения премий

Анализ по оставшемуся покрытию и возникшим убыткам

	2025					2024				
	Обязательства по возникшим убыткам					Обязательства по возникшим убыткам				
	Обязательства по оставшейся части покрытия	Оценки текущей стоимости будущих денежных потоков	корректировка на риск	Итого	Итого	Обязательства по оставшейся части покрытия	Оценки текущей стоимости будущих денежных потоков	корректировка на риск	Итого	Итого
тыс. тенге										
Обязательства по договорам страхования на 1 января	407,235	196,927	40,657	644,819	644,819	287,703	153,577	27,458	468,738	468,738
Изменения в отчете о доходах и расходах и прочем совокупном доходе	(1,767,844)	-	-	(1,767,844)	(1,767,844)	(1,278,883)	-	-	(1,278,883)	(1,278,883)
Доходы по страхованию	-	493,706	-	493,706	493,706	-	237,100	-	237,100	237,100
Расходы по страховым услугам	25,504	-	-	25,504	25,504	23,087	-	-	23,087	23,087
Страховые выплаты и прочие расходы	-	172,791	35,674	208,465	208,465	-	43,350	13,199	56,549	56,549
Амортизация аквизиционных денежных потоков	25,504	666,497	35,674	727,675	727,675	23,087	280,450	13,199	316,736	316,736
Изменения обязательств по возникшим убыткам	(1,742,340)	666,497	35,674	(1,040,169)	(1,040,169)	(1,255,796)	280,450	13,199	(962,147)	(962,147)
Доход от страховой деятельности	1,798,435	-	-	1,798,435	1,798,435	1,399,059	-	-	1,399,059	1,399,059
Денежные потоки	-	(493,706)	-	(493,706)	(493,706)	-	(237,100)	-	(237,100)	(237,100)
Страховые премии полученные	(31,847)	-	-	(31,847)	(31,847)	(23,731)	-	-	(23,731)	(23,731)
Оплаченные страховые выплаты и другие расходы на страховые услуги	1,766,588	(493,706)	-	1,272,882	1,272,882	1,375,328	(237,100)	-	1,138,228	1,138,228
Денежные потоки по аквизиционным расходам	431,483	369,718	76,331	877,532	877,532	407,235	196,927	40,657	644,819	644,819
Всего денежные потоки										
Обязательства по договорам страхования на 31 декабря										



14. Договоры страхования и перестрахования, продолжение

Групповое страхование

Договоры перестрахования, оцениваемые в соответствии с подходом на основе распределения премий

Анализ по оставшемуся покрытию и возникшим убыткам

тыс. тенге	2025					2024				
	Активы по возникшим убыткам					Активы по возникшим убыткам				
	Активы по оставшейся части покрытия	оценки текущей стоимости будущих денежных потоков	корректировка на риск	Итого		Активы по оставшейся части покрытия	оценки текущей стоимости будущих денежных потоков	корректировка на риск	Итого	
	(798,127)	169,232	34,939	(593,956)		(548,434)	126,007	22,528	(399,899)	
(Обязательства) активы по договорам перестрахования на 1 января, нетто										
Изменения в отчете о доходах и расходах и прочем совокупном доходе										
Распределение выплаченных перестраховочных премий	(962,011)	-	-	(962,011)		(831,123)	-	-	(831,123)	
Суммы, возмещаемые перестраховщиками	-	385,290	-	385,290		-	205,746	-	205,746	
Возмещение страховых выплат и прочих расходов	-	110,616	22,838	133,454		-	43,225	12,411	55,636	
Изменения активов по возникшим убыткам	-	495,906	22,838	518,744		-	248,971	12,411	261,382	
Чистые (расходы) доходы по договорам перестрахования	(962,011)	495,906	22,838	(443,267)		(831,123)	248,971	12,411	(569,741)	
Влияние изменений обменных курсов	3,617	-	-	3,617		(2,204)	-	-	(2,204)	
Всего изменения в отчете о доходах и расходах и прочем совокупном доходе	(958,394)	495,906	22,838	(439,650)		(833,327)	248,971	12,411	(571,945)	
Денежные потоки										
Премии выплаченные	1,126,328	-	-	1,126,328		583,634	-	-	583,634	
Возмещение полученное	-	(385,290)	-	(385,290)		-	(205,746)	-	(205,746)	
Всего денежные потоки	1,126,328	(385,290)	-	741,038		583,634	(205,746)	-	377,888	
(Обязательства) активы по договорам перестрахования на 31 декабря, нетто	(630,193)	279,848	57,777	(292,568)		(798,127)	169,232	34,939	(593,956)	

14. Договоры страхования и перестрахования, продолжение

Накопительное страхование и аннуитеты

Договоры страхования, не оцениваемые в соответствии с подходом на основе распределения премий

Анализ по оставшемуся покрытию и возникшим убыткам

тыс. тенге	2025					2024				
	Обязательства по возникшим убыткам					Обязательства по возникшим убыткам				
	Обязательства по оставшейся части покрытия	оценки текущей стоимости будущих денежных потоков	корректировка на риск	Итого		Обязательства по оставшейся части покрытия	оценки текущей стоимости будущих денежных потоков	корректировка на риск	Итого	
Обязательства по договорам страхования на 1 января	759,872	49,160	6,961	815,993		785,326	38,740	6,926	830,992	
Изменения в отчете о доходах и расходах и прочем совокупном доходе	(166,570)	-	-	(166,570)		(71,121)	-	-	(71,121)	
Доходы по страхованию	-	96,765	-	96,765		-	62,954	-	62,954	
Расходы по страховым услугам	-	22,047	4,552	26,599		-	(5,021)	35	(4,986)	
Страховые выплаты и прочие расходы	-	118,812	4,552	123,364		-	57,933	35	57,968	
Изменения обязательств по возникшим убыткам	(166,570)	118,812	4,552	(43,206)		(71,121)	57,933	35	(13,153)	
Доход от страховой деятельности	83,921	-	-	83,921		66,637	-	-	66,637	
Чистые финансовые расходы по договорам страхования	(82,649)	118,812	4,552	40,715		(4,484)	57,933	35	53,484	
Всего изменения в отчете о доходах и расходах и прочем совокупном доходе	14,368	-	-	14,368		(20,970)	-	-	(20,970)	
Денежные потоки	-	(96,882)	-	(96,882)		-	(47,513)	-	(47,513)	
Страховые премии полученные (возвращенные)	14,368	(96,882)	-	(82,514)		(20,970)	(47,513)	-	(68,483)	
Оплаченные страховые выплаты и другие расходы на страховые услуги	691,591	71,090	11,513	774,194		759,872	49,160	6,961	815,993	
Всего денежные потоки										
Обязательства по договорам страхования на 31 декабря										



14. Договоры страхования и перестрахования, продолжение

Накопительное страхование и аннуитеты

Договоры страхования, не оцениваемые в соответствии с подходом на основе распределения премий

Анализ по компонентам оценки обязательств

	2025					2024				
тыс. тенге	Оценки текущей стоимости будущих денежных потоков	Корректировка на нефинансовый риск	Маржа за предусмо- тренные договором услуги	Итого	Оценки текущей стоимости будущих денежных потоков	Корректировка на нефинансовый риск	Маржа за предусмо- тренные договором услуги	Итого		
Обязательства по договорам страхования на 1 января	609,276	14,450	192,267	815,993	551,285	21,130	258,577	830,992		
Изменения в отчете о доходах и расходах и прочем совокупном доходе	-	-	(58,076)	(58,076)	-	-	(91,651)	(91,651)		
Изменения, касающиеся текущих услуг	-	1,233	-	1,233	-	(14,385)	-	(14,385)		
Амортизация маржи за предусмотренные договором услуги	(12,962)	-	-	(12,962)	97,869	-	-	97,869		
Изменение поправки на финансовый риск	22,047	4,552	-	26,599	(5,021)	35	-	(4,986)		
Изменения на основе опыта	9,085	5,785	(58,076)	(43,206)	92,848	(14,350)	(91,651)	(13,153)		
Изменения, касающиеся прошлых услуг	62,905	4,487	16,529	83,921	33,626	7,670	25,341	66,637		
Изменения обязательств по возникшим убыткам	71,990	10,272	(41,547)	40,715	126,474	(6,680)	(66,310)	53,484		
Доход от страховой деятельности	(82,514)	-	-	(82,514)	(68,483)	-	-	(68,483)		
Чистые финансовые расходы по договорам страхования	598,752	24,722	150,720	774,194	609,276	14,450	192,267	815,993		
Всего изменения в отчете о доходах и расходах и прочем совокупном доходе										
Денежные потоки										
Обязательства по договорам страхования на 31 декабря										

14. Договоры страхования и перестрахования, продолжение

(б) Эффект от договоров, первоначально признанных в течение года

В таблице ниже представлена информация о последствиях для компонентов оценки, связанных с первоначальным признанием договоров страхования, не оцениваемых в соответствии с подходом на основе распределения премий в течение года.

тыс. тенге	2025	2024
Страховые выплаты и прочие расходы подлежащие оплате	6,426,477	4,371,492
Денежные потоки по аквизиционным расходам	5,339,787	23,721,110
Оценки приведенной стоимости будущих денежных оттоков	11,766,264	28,092,602
Оценки приведенной стоимости будущих денежных притоков	(17,552,928)	(32,126,536)
Корректировка на нефинансовый риск	1,198,674	1,161,061
Маржа за предусмотренные договором услуги	4,587,990	2,872,873
Убытки, признанные при первоначальном признании	—	—

(в) Маржа за предусмотренные договором услуги

В таблице ниже представлена информация по доходам или убыткам, которые будут признаны после отчетной даты по договорам страхования и перестрахования, не оцениваемым в соответствии с подходом на основе распределения премий.

тыс. тенге	Менее 1 года	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
На 31 декабря 2025				
Партнерские программы	2,529,969	2,673,005	323,565	5,526,539
Накопительное страхование и аннуитеты	3,991	48,201	98,528	150,720
	2,533,960	2,721,206	422,093	5,677,259
На 31 декабря 2024				
Партнерские программы	2,475,096	1,576,640	231,665	4,283,401
Накопительное страхование и аннуитеты	5,091	61,488	125,688	192,267
	2,480,187	1,638,128	357,353	4,475,668

15. Прочие обязательства

тыс. тенге

Прочие финансовые обязательства

Арендные обязательства
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам и бонусам
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками
Прочее

Прочие нефинансовые обязательства

Налоги к уплате, кроме корпоративного подоходного налога
Прочее

	2025	2024
Арендные обязательства	311,449	302,525
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам и бонусам	295,929	236,065
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	128,188	117,312
Прочее	4,979	239
	740,545	656,141
Налоги к уплате, кроме корпоративного подоходного налога	282,658	14,242
Прочее	—	553
	282,658	14,795
	1,023,203	670,936

16. Капитал и резервы**(а) Акционерный капитал**

На 31 декабря 2025 и 2024 годов акционерный капитал состоял из 1,000,000 тысяч простых акций на общую сумму 1,000,000 тыс. тенге. Все акции выпущены, зарегистрированы и полностью оплачены. Номинальная стоимость одной акции Компании составляет 1 тенге.

(б) Резерв на переоценку финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Резерв на переоценку финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включает положительную и отрицательную корректировку справедливой стоимости финансовых активов, изменения которых учитываются в составе прочего совокупного дохода (убытка), за вычетом подоходного налога.

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, отрицательная корректировка справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за вычетом подоходного налога составила 1,445,809 тыс. тенге (2024: положительная корректировка 767,042 тыс. тенге).

(в) Дивиденды

В 2025 году Компания начислила и выплатила дивиденды в размере 4,000,000 тыс. тенге (2024: 4,000,000 тыс. тенге).

17. Цели и политика управления финансовыми рисками**(а) Обзор**

Риск является неотъемлемой частью деятельности Компании. Компания осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и мониторинга, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Компании, и каждый отдельный сотрудник Компании несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями.

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

- страховой риск;
- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- инвестиционный риск;
- рыночный риск;
- риск процентной ставки;
- валютный риск

Процесс независимого контроля рисков не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Компанией в ходе процесса стратегического планирования.

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль над ними несет Совет директоров, однако, также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками: Служба внутреннего аудита, Правление Компании, Совет по управлению активами и пассивами, Андеррайтинговый совет и подразделение управления рисками.

Совет директоров

Совет директоров Компании отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками. Служба внутреннего аудита проводит обсуждение результатов проверки с руководством и представляет свое заключение и рекомендации Совету директоров. Совет директоров принимает решение о заключении крупных сделок по договорам страхования, страховая сумма которых превышает 25% от суммы активов Компании, за вычетом активов, являющихся долей перестраховщика в страховых резервах.

17. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

Служба внутреннего аудита

Служба внутреннего аудита в части рисков осуществляет:

- оценку адекватности и эффективности систем внутреннего контроля по всем аспектам деятельности Компании, обеспечение своевременной и достоверной информацией о состоянии выполнения подразделениями возложенных функций и задач, а также предоставление действенных и эффективных рекомендаций по улучшению работы;
- решение задач, возникающих при осуществлении Советом директоров функций по обеспечению наличия и функционирования адекватной системы внутреннего контроля путем предоставления объективной оценки состояния системы внутреннего контроля и рекомендаций по их совершенствованию.

Правление

Правление отвечает за построение эффективной системы управления рисками и оперативное руководство данной системой.

Совет по управлению активами и пассивами

Совет по управлению активами и пассивами разрабатывает инвестиционную политику с учетом принципов возвратности, диверсификации, прибыльности, ликвидности:

- принцип возвратности подразумевает эффективную оценку рисков по размещению активов в целях снижения либо предотвращения возможных потерь;
- принцип диверсификации вложений заключается в распределении рисков в целях достижения максимальной устойчивости инвестиционного портфеля, недопущении превалирования каких-либо финансовых инструментов, региональной, отраслевой и иной концентрации активов.

Андеррайтинговый совет

Андеррайтинговый совет устанавливает и утверждает требования по андеррайтингу, следит за адекватной оценкой принятых рисков и дает предварительное разрешение на принятие крупных рисков, если страховая (перестраховочная) сумма по отдельному заключенному договору страхования (перестрахования) превышает 25% от суммы активов страховой (перестраховочной) организации, за вычетом активов, являющихся долей перестраховщика в страховых резервах.

Андеррайтинговый совет Компании в части управлении рисками осуществляет:

- принятие андеррайтинговых решений в пределах лимитов, установленных Советом директоров;
- контроль над адекватной оценкой принятых рисков;
- обеспечение адекватного страхового тарифа по объекту и рискам, принимаемым на страхование;
- определение условий страхового покрытия по рискам, принимаемым на страхование;
- обеспечение увеличения положительной разницы (с учетом вероятностных критериев) между полученными нетто-премиями и осуществленными страховыми выплатами по договорам страхования, заключенным в течение определенного периода времени;
- определение перечня основных и дополнительных условий, включаемых в договор страхования.

Управление рисками

Подразделение управления рисками отвечает за разработку и усовершенствование системы управления рисками и за проведение регулярного мониторинга рисков. Подразделение управления рисками принимает участие на заседаниях Комитета по управлению активами и обязательствами, Андеррайтингового совета и Правления Компании.

Система управления рисками представляет собой процесс, включающий четыре основных элемента:

- идентификация риска;
- измерение риска;
- контроль риска;
- мониторинг риска.

17. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

Управление риском осуществляется с использованием разнообразных мер, позволяющих в определенной степени прогнозировать наступление рискового события и своевременным принятием мер к снижению степени риска. Цель Подразделения управления рисками – повышение рентабельности и устойчивости страховой деятельности посредством организации эффективных процедур и действенного механизма управления с целью получения максимальной прибыли при оптимальном соотношении доходности и риска, ограничение возможных убытков, связанных с воздействием на Компанию внешних факторов, имеющих вероятностный характер.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Компании оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемые убытки, возникновение которых вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учетом экономических условий. Компания также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль над рисками, главным образом, основывается на установленных Компанией лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Компания, а также уровень риска, который Компания готова принять, причем особое внимание уделяется отдельным отраслям. Кроме этого, Компания контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Правлению, Совету по управлению активами и пассивами, Андеррайтинговому совету и руководителям каждого из подразделений. В отчете содержится информация о совокупном размере инвестиционного риска, прогнозные показатели. Ежеквартально предоставляется информация о рисках в разрезе отраслей, клиентов и географических регионов. Ежеквартально старший руководящий персонал оценивает достаточность резерва под кредитные потери. Ежеквартально Совет директоров получает подробный отчет о рисках, в котором содержится вся необходимая информация для оценки рисков Компании и принятия соответствующих решений.

Для всех уровней Компании составляются различные отчеты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

Регулярно проводится краткое совещание Правления, Советов и иных сотрудников Компании, на котором обсуждаются использование установленных лимитов, инвестиции, ликвидность, а также прочие изменения в уровне риска.

Чрезмерные концентрации риска

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, которые в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Компании к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион. Для того чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры по управлению рисками Компании включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется управление установленными концентрациями риска.

Политики по страхованию

Компания устанавливает руководство и лимиты по страхованию, которые оговаривают, кто и какой риск может принять и до какой суммы. Контроль над этими лимитами осуществляется на постоянной основе.

Деятельность Компании по прямому страхованию распространяется по всей территории Казахстана.

Перестрахование

В ходе обычной деятельности Компания заключает договоры факультативного перестрахования с казахстанскими перестраховщиками. Договоры по перестрахованию не освобождают Компанию от ее обязательств перед страхователями. Компания оценивает финансовое положение своих перестраховщиков и отслеживает концентрацию кредитного риска, возникающего по аналогичным географическим регионам, экономическим характеристикам перестраховщиков с целью минимизации рисков существенных убытков.

17. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

(б) Категории и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Категории финансовых активов и обязательств

тыс. тенге

	Прим.	2025	2024
Финансовые активы оцениваемые по амортизируемой стоимости			
Денежные средства	8	756,105	603,977
Банковские депозиты	9	3,259,202	5,002,606
Прочие активы		–	27
		4,015,307	5,606,610
Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы	10	807,216	128,470
Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	11	29,260,650	25,079,706
Финансовые обязательства оцениваемые по амортизируемой стоимости			
Обязательства по договорам страхования	14	(18,362,584)	(17,114,180)
Обязательства по договорам перестрахования	14	(292,568)	(593,956)
Прочие обязательства	15	(740,545)	(656,141)
		(19,395,697)	(18,364,277)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (то есть, например, цены), и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (то есть основаны на ненаблюдаемых исходных данных). Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Оценки справедливой стоимости на постоянной основе

Оценки справедливой стоимости на постоянной основе представляют собой оценки, требуемые или допускаемые другими МСФО в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которому относятся оценки справедливой стоимости на постоянной основе:

тыс. тенге

2025

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

2024

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Уровень 2

807,216

29,260,650

128,470

25,079,706

17. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

Справедливая стоимость остальных финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости на постоянной основе, отсутствовали.

(в) Страховой риск

Компания заключает договоры, по которым передается значительный страховой риск. В этом разделе кратко изложены эти риски и способы управления ими.

Риск по любому договору страхования – это возможность наступления страхового случая и неопределенность суммы возникающего возмещения. По самой природе договора страхования этот риск носит случайный и, следовательно, непредсказуемый характер.

Для портфеля договоров страхования, в котором теория вероятности применяется к ценообразованию и резервам, основной риск, с которым сталкивается Компания по договорам страхования, заключается в том, что фактические выплаты по страховым случаям превысят балансовую стоимость страховых премий. Это может произойти потому, что частота или серьезность претензий выше, чем предполагалось. Страховые события носят случайный характер, и фактическое количество и сумма убытков будет варьироваться из года в год от уровня, установленного с помощью статистических методов.

Опыт показывает, что чем больше портфель аналогичных договоров страхования, тем меньше относительная изменчивость ожидаемого результата. Кроме того, на более диверсифицированный портфель с меньшей вероятностью повлияют изменения в какой-либо части портфеля. Компания разработала свою стратегию андеррайтинга для диверсификации типов принимаемых страховых рисков и внутри каждой из этих категорий для достижения достаточно большой совокупности рисков для снижения изменчивости ожидаемого результата.

На частоту и серьезность претензий могут влиять несколько факторов. Наиболее значимыми из них являются увеличение суммы возмещения причиненного ущерба и увеличение числа исковых требований. Предполагаемая инфляция также является важным фактором из-за увеличения темпов ее прироста.

Компания управляет этими рисками посредством своей стратегии андеррайтинга, адекватных механизмов перестрахования и упреждающего урегулирования убытков.

Стратегия андеррайтинга направлена на обеспечение того, чтобы описанные риски были хорошо диверсифицированы по типу и объему риска, отрасли и географическому положению.

Виды договоров страхования

Партнерские программы

В данный портфель включены договоры страхования, которые заключаются юридическими лицами-партнерами от лица Компании. Указанные договоры страхуют имущественные интересы страхователей при наступлении событий, связанные с жизнью человека, несчастных случаев, либо болезней на длительный срок до 8 лет, а также на короткий срок до 1 года.

Возмещение по данным программам производится в случае смерти застрахованного или установления ему инвалидности по любой причине, в том числе по причине несчастного случая, временной утраты трудоспособности в результате заболевания и/или несчастного случая, а также первичного диагностирования смертельно-опасного заболевания или госпитализации по экстренным показаниям.

Групповое страхование

Это программа добровольного ненакопительного группового страхования жизни и от несчастного случая, предназначенная как для физических, так и для юридических лиц.

Страховыми случаями по данной программе признаются смерть, установление инвалидности, временная утрата трудоспособности или получение телесных повреждений в результате несчастного случая, а также госпитализация по указанной причине.

17. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

Накопительное и аннуитетное страхование

Накопительное страхование представляет собой смешанное страхование жизни, при котором страховым риском является смерть или дожитие. Это долгосрочная программа вложений, которая предоставляет имущественную защиту от возможных рисков и позволяет накопить деньги к определенному событию.

Страховыми случаями по накопительному страхованию жизни являются: смерть по любой причине или дожитие до конца срока страхования.

Кроме того, условиями соглашения могут быть включены дополнительно условия, касающиеся страхования от несчастных случаев и освобождения от уплаты взносов в случае инвалидности.

Страхование от несчастных случаев и страхование с освобождением от уплаты страховых взносов в случае инвалидности может включать ряд дополнительных покрытий, схожих с покрытиями по групповому страхованию.

Аннуитетное страхование жизни предусматривает осуществление периодических страховых выплат в течение определенного срока или пожизненно в случаях утраты трудоспособности.

Концентрация страхового риска

Основной аспект страхового риска Компании заключается в степени концентрации страхового риска, который определяет степень, в которой отдельное событие или ряд событий могут существенно повлиять на обязательства Компании. Такая концентрация может возникнуть из одного страхового договора или ряда связанных договоров, по которым могут возникнуть существенные обязательства. Важным аспектом концентрации страхового риска является то, что он может возникнуть из совокупности рисков в составе ряда разных страховых классов.

Совместная программа с Банком - партнером

Компания генерирует существенную часть – 70% (2024: 87%) от заключенных страховых полисов по совместной программе с Банком - партнером, страхуя его заемщиков. Соглашение между Компанией и Банком - партнером является бессрочным.

В случае, если программа сотрудничества завершится, уровень валовых страховых премий Компании уменьшится, несмотря на это руководство Компании считает, что Компания останется финансово стабильной и будет в силах продолжить свою деятельность.

Географическая концентрация

Договоры страхования в основном выдаются клиентам, проживающим в Казахстане. Наиболее застрахованное территориальное покрытие рисков находится в Казахстане.

Географическая концентрация финансовых активов, финансовых обязательств, активов и обязательств по договорам страхования и перестрахования представлена территорией Казахстана.

Активы по договорам перестрахования

Выгоды, на которые Компания имеет право по заключенным ею договорам перестрахования, признаются в качестве активов перестрахования.

Эти активы состоят из краткосрочных остатков средств от перестраховщиков, а также более долгосрочной дебиторской задолженности, которая зависит от ожидаемых претензий и выгод, возникающих по соответствующим договорам перестрахования. Суммы, подлежащие возмещению от перестраховщиков или причитающиеся им, оцениваются последовательно с суммами, связанными с договорами перестрахования, и в соответствии с условиями каждого договора перестрахования. Обязательства по перестрахованию представляют собой в основном премии, подлежащие уплате по договорам перестрахования, и признаются в качестве расходов в течение срока действия соответствующего перестраховочного покрытия.

17. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

В нижеследующей таблице показана концентрация чистых обязательств по группам договоров страхования.

тыс. тенге	Страхование	Пере- страхование	Чистая сумма обязательств
2025			
Партнерские программы	16,710,858	–	16,710,858
Групповое страхование	877,532	292,568	1,170,100
Накопительное страхование и аннуитеты	774,194	–	774,194
	18,362,584	292,568	18,655,152
2024			
Партнерские программы	15,653,368	–	15,653,368
Групповое страхование	644,819	593,956	1,238,775
Накопительное страхование и аннуитеты	815,993	–	815,993
	17,114,180	593,956	17,708,136

Чувствительность к страховому риску

В таблице ниже показано, как увеличился (уменьшился) бы собственный капитал, если бы произошли изменения в переменных риска андеррайтинга, которые были разумно возможны на отчетную дату. Этот анализ представляет чувствительность как до, так и после снижения риска с помощью перестрахования и предполагает, что все другие переменные остаются постоянными.

тыс. тенге	Изменение ответствен- ности по возникшим убыткам	Влияние на капитал, без учета пере- страхования	2025 Влияние на капитал, с учетом пере- страхования	Влияние на капитал, без учета пере- страхования	2024 Влияние на капитал, с учетом пере- страхования
Партнерские программы	+5%	(45,828)	(45,828)	(31,977)	(31,977)
Групповое страхование	+5%	(17,842)	(4,337)	(9,503)	(1,337)
Накопительное страхование и аннуитеты	+5%	(3,304)	(3,304)	(2,245)	(2,245)
Партнерские программы	-5%	45,828	45,828	31,977	31,977
Групповое страхование	-5%	17,842	4,337	9,503	1,337
Накопительное страхование и аннуитеты	-5%	3,304	3,304	2,245	2,245

Влияние чувствительности к изменениям ставок дисконтирования минимально, в связи с чем не включено в анализ.

Таблица динамики развития убытков

В нижеследующей таблице показано изменение с течением времени оценок совокупных понесенных убытков (гросс), включая как заявленные претензии, так и произошедшие, но не заявленные претензии, для каждого последующего года происшествия на каждую отчетную дату.

В соответствии с требованиями МСФО 17, при формировании резервов по страховым случаям Компания учитывает вероятность и величину будущих событий, которые будут более неблагоприятными, чем предполагалось, что отражается в поправке на риск. В целом неопределенность, связанная с окончательной стоимостью урегулирования претензий, является наибольшей, когда претензия находится на ранней стадии разработки. По мере развития претензий окончательная стоимость претензий становится более определенной.

17. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

тыс. тенге	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Итого
Оценка суммы убытков							
На конец года	775,020	1,120,706	1,579,020	1,437,109	1,657,123	2,273,993	2,273,993
Через 1 год	784,305	1,042,954	1,850,302	1,142,553	2,255,641		2,255,641
Через 2 года	205,629	475,418	757,285	728,014			728,014
Через 3 года	66,192	169,606	558,730				558,730
Через 4 года	25,166	76,691					76,691
Через 5 лет	115,238						115,238
Оценка суммы убытков по состоянию на 31 декабря 2025	115,238	76,691	558,730	728,014	2,255,641	2,273,993	6,008,307
Всего выплаты по состоянию на 31 декабря 2025	(102,319)	(75,956)	(554,280)	(701,751)	(2,140,201)	(1,042,939)	(4,617,446)
Влияние рисковой поправки не нефинансовый риск							283,492
Обязательства по возникшим убыткам, включенные в отчет о финансовом положении							1,674,353

(г) Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску в результате своей инвестиционной деятельности и своей деятельности в качестве посредника от имени держателей полисов или прочих третьих сторон.

Компания структурирует свои уровни принимаемого кредитного риска посредством установления лимитов своей подверженности на одного контрагента, или на группу контрагентов и на географические и отраслевые сегменты. Такие риски подвержены ежегодной или более частой проверке. Лимиты по уровням кредитного риска по категориям и территориям утверждаются на ежегодной основе.

Компания ограничивает концентрацию рисков по контрагентам, географическим регионам и отраслям, а также по эмитентам, диапазонам кредитных рейтингов и рыночной ликвидности. Перестраховщики и посредники оцениваются на основе внешних кредитных рейтингов и внутренних обзоров. В отношении же долговых ценных бумаг, Компания проводит политику инвестирования только в высококачественные корпоративные и государственные долговые обязательства и не инвестирует в активы спекулятивного уровня, то есть ниже «BBB», на основании рейтингов рейтингового агентства Standard & Poor's (далее – «S&P»).

В случае отсутствия внешних кредитных рейтингов Компания осуществляет категоризацию рисков в зависимости от степени риска дефолта на основании имеющихся внешних и внутренних источников. Ответственность за установление уровней риска лежит на подразделении управления рисками. Уровни риска регулярно пересматриваются по уровням по рискам. В частности, потенциальные последствия дефолта перестраховщиков отслеживаются и управляются соответствующим образом. Ниже представлена ориентировочная карта того, как внутренние уровни риска Компании соотносятся с рейтингами рейтингового агентства S&P.

Категория	Внешний рейтинг
Низкий риск	От AAA+ до BBB-
Средний риск	От BB+ до BB-
Некачественный	От B+ до CCC-
Сомнительный	От CC до C
Убыточный	D

17. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

Компания осуществляет разработку и поддержание процессов по оценке ожидаемых кредитных убытков, включающую следующие процессы:

- первоначальное одобрение, регулярная проверка и бэк-тестирование используемых моделей;
- определение и мониторинг значительного увеличения кредитного риска; и
- включение прогнозной информации.

На 31 декабря 2025 и 2024 годов финансовые активы, подверженные кредитному риску, были следующими:

тыс. тенге	Прим.	2025	2024
Денежные средства (за вычетом денежных средств в кассе)	8	747,690	600,914
Банковские депозиты	9	3,259,202	5,002,606
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы	10	807,216	128,470
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	11	29,260,650	25,079,706
Прочие активы		—	27
		34,074,758	30,811,723

17. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

Анализ вышеуказанных финансовых активов представлен ниже в таблице с использованием рейтингов Standard & Poor's (или эквивалентных рейтингов при отсутствии S&P).

тыс. тенге	От AA+ до AA-	От A+ до A-	От BBB+ до BBB-	От BB+ до BB-	От B+ до B-	Без рейтинга	Итого
2025							
Денежные средства (за вычетом денежных средств в кассе)	-	602,295	30,277	112,651	2,484	-	747,707
Банковские депозиты	-	-	154,451	3,110,292	5,432	-	3,270,175
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы	-	-	807,216	-	-	-	807,216
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	29,260,650	-	-	-	29,260,650
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	-	602,295	30,252,594	3,222,943	7,916	-	34,085,748
	-	-	(12)	(10,978)	-	-	(10,990)
	-	602,295	30,252,582	3,211,965	7,916	-	34,074,758
2024							
Денежные средства (за вычетом денежных средств в кассе)	454,953	-	39,564	105,146	1,267	-	600,930
Банковские депозиты	-	-	-	3,007,508	2,021,077	-	5,028,585
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы	-	-	128,470	-	-	-	128,470
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	25,079,706	-	-	-	25,079,706
Прочие активы	-	-	-	-	-	27	27
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	454,953	-	25,247,740	3,112,654	2,022,344	27	30,837,718
	-	-	-	(24,288)	(1,707)	-	(25,995)
	454,953	-	25,247,740	3,088,366	2,020,637	27	30,811,723

17. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

(д) Риск ликвидности

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

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

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

Анализ ликвидности финансовых активов и связанных обязательств

В нижеследующей таблице приведен анализ финансовых активов и обязательств Компании, погашаемых на валовой основе, по соответствующим группам со сроками погашения, основанными на периодах между отчетной датой и контрактными датами погашения. При истечении сроков погашения ценных бумаг, поступления, не требуемые для погашения обязательств, реинвестируются в ценные бумаги с фиксированной ставкой.

При этом, Компания, которая в основном ведет бизнес по заключению договоров страхования, не может предсказывать требования по финансированию с абсолютной точностью, поскольку к страховым договорам применяется теория вероятности для определения возможных резервов и периодов, в которых эти обязательства должны будут быть урегулированы. Таким образом, суммы и сроки погашения по страховым обязательствам основываются на оценках руководства на основании статистических методов и имеющегося опыта.

тыс. тенге	По требованию	Менее 1 года	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
2025					
Денежные средства	756,105	–	–	–	756,105
Банковские депозиты	–	3,259,202	–	–	3,259,202
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы	–	807,216	–	–	807,216
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	8,051,359	11,091,722	10,117,569	29,260,650
Обязательства по договорам страхования	(1,674,353)	(6,417,781)	(6,605,121)	(5,444,079)	(20,141,334)
Обязательства по договорам перестрахования	–	(292,568)	–	–	(292,568)
Прочие обязательства	–	(501,780)	(145,369)	(387,650)	(1,034,799)
	(918,248)	4,905,648	4,341,232	4,285,840	12,614,472

17. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

тыс. тенге	По требованию	Менее 1 года	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
2024					
Денежные средства	603,977	—	—	—	603,977
Банковские депозиты	—	5,002,606	—	—	5,002,606
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы	—	128,470	—	—	128,470
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	—	4,450,534	16,367,227	4,261,945	25,079,706
Прочие активы	—	27	—	—	27
Обязательства по договорам страхования	(1,093,137)	(11,844,816)	(4,879,388)	(1,468,340)	(19,285,681)
Обязательства по договорам перестрахования	—	(593,956)	—	—	(593,956)
Прочие обязательства	—	(419,511)	(131,789)	(414,037)	(965,337)
	(489,160)	(3,276,646)	11,356,050	2,379,568	9,969,812

Обязательства по договорам страхования представлены на недисконтированной валовой основе.

(е) Инвестиционный риск

В своей инвестиционной политике Компания придерживается ряда принципов: она осуществляет инвестиции, от которых ожидает получить соответствующий доход, и гарантирует, что они предлагают самый высокий уровень обеспечения. Всегда важно иметь существенный уровень ликвидности и целевую диверсификацию касательно типа инвестиций. Деятельность казахстанских страховых компаний в этой области находится под жестким контролем и им не разрешается осуществлять деятельность в качестве профессиональных участников рынка ценных бумаг. По этой причине Компания осуществляет свою инвестиционную деятельность через брокеров, которые осуществляют такие операции по поручению Компании.

(ж) Рыночный риск

Все финансовые инструменты и позиции подвержены рыночному риску, то есть риску того, что будущие изменения рыночных условий могут повлиять на увеличение или уменьшение стоимости инструмента. Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, признаются по справедливой стоимости, и все изменения рыночных условий непосредственно влияют на чистый доход от изменения справедливой стоимости, вне зависимости от отражения на счетах доходов или расходов или в прочем совокупном доходе. Эти инструменты признаются по справедливой стоимости, а впоследствии в текущих рыночных ценах. Обесценение финансовых активов признается в соответствии с учетной политикой Компании (см. примечание 20(м)).

Компания управляет использованием финансовых инструментов при изменении рыночных условий. Подверженность рыночному риску официально управляется в соответствии с лимитами по рискам или концепциями, установленными высшим руководством, посредством покупки или реализации инструментов, или взаимозачета.

(з) Риск процентной ставки

Инвестиционная деятельность Компании подвержена риску изменения процентной ставки с точки зрения переоценки финансовых инструментов. При этом активы с переменной ставкой (плавающее купонное вознаграждение) в инвестиционном портфеле Компании на отчетные даты отсутствуют и, соответственно, она не подвержена риску процентной ставки.

17. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

(и) Валютный риск

Компания подвержена валютному риску при осуществлении операций, выраженных в валюте, отличной от ее функциональной валюты.

Подверженность Компании валютному риску была следующей:

тыс. тенге	Доллар США	Евро	Российский рубль
2025			
Денежные средства	540,757	238	647
Обязательства по договорам страхования	(15,126)	(608)	–
	525,631	(370)	647
2024			
Денежные средства	394,670	8	555
Обязательства по договорам страхования	(25,409)	(519)	–
	369,261	(511)	555

Анализ чувствительности

Ослабление курса тенге на 10% по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря привело бы к увеличению (уменьшению) дохода после налогообложения на суммы, показанные ниже. Этот анализ предполагает, что все остальные переменные остаются неизменными.

тыс. тенге	2025	2024
Доллар США	42,050	29,541
Евро	(30)	(41)
Российский рубль	52	44

Укрепление курса тенге на 10% по отношению к перечисленным выше валютам по состоянию на 31 декабря имело бы равнозначный, но противоположный эффект, при условии, что все прочие переменные остаются неизменными.

(к) Ценовой риск

Ценовой риск – это риск изменений 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 финансовые инструменты.

Повышение (уменьшение) цен на 1% на финансовые активы по состоянию на 31 декабря привело бы к увеличению (уменьшению) прочего совокупного дохода на суммы, показанные ниже. Этот анализ предполагает, что все остальные переменные остаются неизменными.

тыс. тенге	2025	2024
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы	8,072	1,285
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	292,607	250,797

17. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

(л) Управление капиталом

Компания осуществляет свою деятельность в страховом секторе, который является регулируемой отраслью. Компания обязана соблюдать все положения, включая пруденциальные нормы по капиталу. Пруденциальные правила устанавливают метод расчета минимальных пределов платежеспособности (минимальная маржа платежеспособности) и фактический предел платежеспособности (фактическая маржа платежеспособности).

тыс. тенге

Регуляторный капитал

Минимальная маржа платежеспособности

Фактическая маржа платежеспособности

Маржа платежеспособности

	2025	2024
Минимальная маржа платежеспособности	2,752,400	2,584,400
Фактическая маржа платежеспособности	10,980,393	6,185,493
Маржа платежеспособности	3.99	2.39

18. Условные и потенциальные обязательства

(а) Условные обязательства по налогообложению в Казахстане

Неопределенности интерпретации налогового законодательства

Компания подвержена влиянию неопределенностей в отношении ее налоговых обязательств. Налоговое законодательство и налоговая практика Казахстана находятся в состоянии непрерывного совершенствования и, следовательно, подвержены изменениям и различным интерпретациям, которые могут быть применены ретроспективно.

Интерпретации законодательства руководством в сфере его применения к сделкам и деятельности Компании могут не совпадать с интерпретацией налоговых органов. В результате, сделки и операции могут оспариваться соответствующими налоговыми органами, что в свою очередь может привести к взысканию с Компании дополнительных налогов, пени и штрафов, которые могут оказать существенный негативный эффект на финансовое положение Компании и результаты ее деятельности.

Период дополнительного налогообложения

Налоговые органы в Казахстане имеют право доначислять налоги в течение трех или пяти лет по истечении соответствующего налогового периода, в зависимости от категории налогоплательщика или налогового периода. В определенных налоговым законодательством случаях данный срок может быть продлен на три года.

Возможные дополнительные налоговые обязательства

Руководство считает, что Компания выполняет требования налогового законодательства, действующего в Казахстане, а также налоговые условия заключенных договоров, которые влияют на ее деятельность и, следовательно, никакие дополнительные налоговые обязательства возникнуть не могут. Тем не менее, по причинам, изложенным выше, сохраняется риск того, что соответствующие налоговые органы могут иначе толковать договорные положения и требования налогового законодательства.

В результате этого могут возникнуть дополнительные налоговые обязательства. Однако, вследствие ряда вышеуказанных неопределенностей при расчете каких-либо потенциальных дополнительных налоговых обязательств, описанных выше, руководству нецелесообразно оценивать финансовый эффект налоговых обязательств, если таковые будут иметь место, а также пени и штрафы, за уплату которых Компания может нести ответственность.

(б) Судебные иски

В порядке обычной деятельности, в отношении Компании могут возбуждаться судебные иски. Руководство считает, что окончательная ответственность, если таковая имеется, возникающая в результате таких исков или претензий, не будет приводить к неблагоприятным материальным последствиям, влияющим на финансовое положение и результаты Компании. По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания не была вовлечена ни в какие значительные судебные разбирательства.

19. Операции со связанными сторонами

Компания не имеет существенных операций со связанными сторонами.

Вознаграждения, полученные ключевыми руководителями, включены в расходы по заработной плате в составе общеадминистративных расходов (см. примечание 6) и составили 205,365 тыс. тенге (2024: 208,991 тыс. тенге).

20. Существенные положения учетной политики

При подготовке финансовой отчетности Компания последовательно применяла нижеследующие основные принципы учетной политики.

(a) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Компании по обменным курсам на даты совершения этих операций. 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, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости, а оцениваемые по исторической стоимости – на дату операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете по курсу на дату совершения операции, а также при пересчете монетарных активов и обязательств по курсу на дату отчетного периода, отражаются в отчете о доходах и расходах.

Следующие курсы валют использовались при подготовке финансовой отчетности:

	2025		2024	
	Конец года	Средний	Конец года	Средний
Доллар США	502.57	521.59	523.54	469.44
Евро	591.68	590.15	546.47	507.86
Российский рубль	6.42	6.28	4.99	5.08

(б) Договоры страхования и перестрахования

Классификация договоров страхования и перестрахования

Компания заключает договоры страхования в ходе обычной деятельности, согласно которым она принимает на себя значительный страховой риск от своих страхователей. Как правило, Компания определяет наличие значительного страхового риска, сравнивая выплаты, подлежащие выплате после наступления страхового случая, с выплатами, если страхового случая не наступил. Договоры страхования также могут передавать финансовый риск.

Компания также заключает договоры перестрахования в ходе обычной деятельности, чтобы компенсировать другим организациям требования, вытекающие из одного или нескольких договоров страхования, заключенных этими организациями.

Порядок учета договоров страхования и перестрахования

Выделение компонентов из договоров страхования и перестрахования

Договор страхования может содержать одну или несколько составляющих, которые относились бы к сфере применения других стандартов, если бы они были отдельными договорами. После выделения любых отдельных компонентов Компания применяет МСФО 17 ко всем остальным компонентам договор страхования. В настоящее время продукты Компании не содержат каких-либо отдельных компонентов, требующих разделения.

Уровень агрегирования

Компания идентифицирует портфели договоров страхования. Портфель включает в себя договоры, которые подвержены аналогичным рискам и управляются совместно.

Если у Компании имеется обоснованная и подтверждаемая информация, позволяющая прийти к заключению, что вся совокупность договоров будет относиться к одной группе, то Компания оценивает совокупность договоров, относящихся к одной группе, чтобы определить, являются ли договоры обременительными, и оценивает эту совокупность договоров, чтобы определить, отсутствует ли значительная вероятность того, что впоследствии эти договоры станут обременительными. В отсутствие обоснованной и подтверждаемой информации, позволяющей прийти к заключению, что вся совокупность договоров будет относиться к одной группе, Компания оценивает каждый договор по отдельности, чтобы определить, к какой группе он относится.

20. Существенные положения учетной политики, продолжение

Компания группирует вместе те договоры, которые попали бы в разные группы только потому, что закон или нормативные акты прямо ограничивают ее практическую возможность устанавливать разные цены или уровни льгот для страхователей с разными характеристиками.

Портфели подразделяются по годам выпуска и доходности для целей признания и оценки. Таким образом, в пределах каждого года выпуска портфели договоров делятся на три группы следующим образом:

- Группа договоров, являющихся обременительными при первоначальном признании (если таковые имеются);
- Группа договоров, которые при первоначальном признании не имеют значительной вероятности стать обременительными впоследствии (если таковые имеются);
- Группа оставшихся контрактов в портфеле (если таковые имеются).

Рентабельность групп договоров оценивается с помощью моделей актуарной оценки. Компания исходит из того, что никакие контракты в портфеле не являются обременительными при первоначальном признании, если только факты и обстоятельства не указывают на иное. Для договоров, которые не являются обременительными, Компания при первоначальном признании оценивает отсутствие существенной вероятности того, что впоследствии они станут обременительными, путем оценки вероятности изменения применимых фактов и обстоятельств. Компания рассматривает все уместные факты и обстоятельства, чтобы определить, является ли группа договоров обременительной.

Компания разделяет портфели договоров перестрахования, используя те же принципы, изложенные выше, за исключением того, что ссылки на обременительные договоры относятся к договорам, по которым имеется чистый доход при первоначальном признании. Для некоторых групп удерживаемых договоров перестрахования группа может состоять из одного договора.

Признание

Компания признает группы договоров страхования, которые она заключает, начиная с самой ранней из следующих:

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

Компания признает группу удерживаемых договоров перестрахования начиная с наиболее ранней даты из двух:

- даты начала периода страхового покрытия по группе удерживаемых договоров перестрахования; и
- даты, на которую Компания признает группу обременительных базовых договоров страхования, если соответствующий договор перестрахования, входящий в данную группу удерживаемых договоров перестрахования, Компания заключила на эту дату или до нее.

Компания добавляет новые договоры в группу в отчетном периоде, в котором этот договор соответствует одному из критериев, изложенных выше.

Граница договора

Компания включает в оценку группы договоров страхования все будущие потоки денежных средств в рамках каждого договора в группе.

Денежные потоки находятся в рамках договора страхования, если они возникают из существенных прав и обязанностей, существующих в течение отчетного периода, в котором Компания может заставить держателя полиса уплатить страховые взносы, или в котором Компания имеет существенное обязательство предоставить держателю полиса с услугами по договору страхования. Существенное обязательство по оказанию услуг по договору страхования прекращается, когда:

- Компания имеет практическую возможность переоценить риски конкретного страхователя и, как следствие, может установить цену или уровень вознаграждения, полностью отражающие эти риски; или
- удовлетворены оба следующих критерия:
 - Компания имеет практическую возможность переоценить риски портфеля договоров страхования, которые содержат договор, и, как следствие, может установить цену или уровень вознаграждения, которые полностью отражают риск этого портфеля.
 - ценообразование премий до даты переоценки рисков не учитывает риски, относящиеся к периодам после даты переоценки.

20. Существенные положения учетной политики, продолжение

Обязательство или актив, относящиеся к ожидаемым премиям или претензиям за рамками договора страхования, не признаются. Такие суммы относятся к будущим договорам страхования.

Денежные потоки находятся в границах договора перестрахования, если они вытекают из существенных прав и обязанностей, существующих в течение отчетного периода, в котором Компания вынуждена выплачивать суммы перестраховщику или имеет существенное право на получение услуг от перестраховщика. Существенное право на получение услуг от перестраховщика прекращается, когда перестраховщик:

- имеет практическую возможность переоценить переданные ему риски и может установить цену или уровень выгоды, которые полностью отражают эти переоцененные риски; или
- имеет материальное право на прекращение страхового покрытия.

Граница договора пересматривается на каждую отчетную дату с учетом влияния изменений обстоятельств на существенные права и обязанности Компании и, следовательно, может меняться с течением времени.

Договоры, не оцениваемые в соответствии с подходом на основе распределения премий

Договоры страхования

Первоначальная оценка

При первоначальном признании Компания оценивает группу договоров страхования как совокупность:

- денежных потоков по выполнению договоров, которые включают оценки будущих денежных потоков, скорректированных для отражения временной стоимости денег и связанных с ними финансовых рисков, и рисковая поправка на нефинансовый риск; и
- маржи за предусмотренные договором услуги.

Рисковая поправка на нефинансовый риск для группы договоров страхования, определяемая отдельно от других оценок, представляет собой компенсацию, необходимую для несения неопределенности в отношении размера и сроков денежных потоков, возникающих в результате нефинансового риска.

Маржа за предусмотренные договором услуги группы договоров страхования представляет собой незаработанную прибыль, которую Компания признает при оказании услуг по этим договорам. При первоначальном признании группы договоров страхования, если общая сумма (а) денежных потоков по выполнению договоров, (б) любых денежных потоков, возникших на эту дату, и (в) любой суммы, возникшей в результате прекращения признания любых активов или обязательств, ранее признанных в отношении денежных потоков, связанных с группой (включая активы для денежных потоков по страховым приобретениям является чистым притоком, то группа не является обременительной. В этом случае маржа за предусмотренные договором услуги оценивается как равная и противоположная сумма чистого притока, что приводит к отсутствию доходов или расходов, возникающих при первоначальном признании.

Если итоговая сумма представляет собой чистый отток, то группа является обременительной. В этом случае чистый отток признается как убыток в составе доходов и расходов. Компонент убытков создается для отображения суммы чистого оттока денежных средств, который определяет суммы, которые впоследствии представляются в составе доходов и расходов как сторнирование убытков по обременительным договорам и исключаются из доходов по страхованию.

Последующая оценка

Балансовая стоимость группы договоров страхования на каждую отчетную дату представляет собой сумму обязательства по оставшейся части покрытия и обязательства по возникшим убыткам. Обязательство по оставшемуся покрытию включает в себя (а) денежные потоки от выполнения обязательств, которые относятся к услугам, которые будут предоставляться по контрактам в будущих периодах, и (б) любой оставшейся маржи за предусмотренные договором услуги на эту дату. Ответственность по понесенным претензиям включает в себя денежные потоки от исполнения понесенных убытков и расходов, которые еще не были оплачены, включая убытки, которые были понесены, но еще не заявлены.

20. Существенные положения учетной политики, продолжение

Денежные потоки от исполнения обязательств по группам договоров страхования оцениваются на отчетную дату с использованием текущих оценок будущих денежных потоков, текущих ставок дисконтирования и текущих оценок рисков поправке на нефинансовый риск. Изменения в денежных потоках от исполнения отражаются следующим образом:

- изменения, связанные с будущими услугами, отражаются путем корректировки маржи за предусмотренные договором услуги или признаются как доходы или расходы в страховой деятельности, если группа обременительна;
- изменения, относящиеся к текущим или прошлым услугам признаются как доходы или расходы в страховой деятельности;
- влияние временной стоимости денег, финансового риска и его изменений на предполагаемые будущие денежные потоки признаются в качестве финансовых доходов или расходов по договорам страхования.

Балансовая стоимость маржи за предусмотренные договором услуги на каждую отчетную дату представляет собой балансовую стоимость на начало года, скорректированную на:

- маржу за предусмотренные договором услуги всех новых контрактов, добавленных в группу в течение года;
- проценты, начисленные на балансовую стоимость маржи за предусмотренные договором услуги в течение года, оцениваемые по ставкам дисконтирования номинальных денежных потоков, которые не изменяются в зависимости от доходности по любым базовым статьям, определенной при первоначальном признании;
- изменения в денежных потоках от выполнения обязательств, которые относятся к будущим услугам, за исключением случаев, когда:
 - любое увеличение денежных потоков по выполнению договоров превышает балансовую стоимость маржи за предусмотренные договором услуги, и в этом случае превышение признается как убыток в составе доходов и расходов и создает компонент убытка; или
 - любое уменьшение денежных потоков по выполнению договоров обязательств относится на компонент убытка, восстанавливая убытки, ранее признанные в составе доходов и расходов;
- влияние курсовых разниц на маржу за предусмотренные договором услуги; и
- суммы, признанные в качестве доходов по страхованию в связи с оказанными в этом году услугами.

Изменения в денежных потоках от выполнения обязательств, относящиеся к будущим услугам, включают:

- корректировки на основе опыта, возникающие в связи с полученными в этом году премиями, которые относятся к будущим услугам и соответствующим денежным потокам, оцениваемые по ставкам дисконтирования, определенным при первоначальном признании;
- изменения в оценках приведенной стоимости будущих денежных потоков в обязательстве по оставшейся части покрытия, оцениваемые по ставкам дисконтирования, определенным при первоначальном признании, за исключением изменений, возникающих в результате влияния временной стоимости денег, финансового риска и их изменений;
- изменения в рисков поправке на нефинансовый риск, относящиеся к будущим услугам.

Договоры перестрахования

Для оценки группы договоров перестрахования Компания применяет те же учетные политики, что и к договорам страхования без признаков прямого участия, со следующими изменениями.

Балансовая стоимость группы договоров перестрахования на каждую отчетную дату представляет собой сумму актива по оставшейся части покрытия и актива по возникшим убыткам. Актив по оставшейся части покрытия включает в себя (а) денежные потоки от выполнения обязательств, которые относятся к услугам, которые будут получены по договорам в будущих периодах, и (б) любой оставшийся маржи за предусмотренные договором услуги на эту дату.

Компания оценивает оценки приведенной стоимости будущих денежных потоков с использованием допущений, которые согласуются с допущениями, используемыми для оценки приведенной стоимости будущих денежных потоков по базовым договорам страхования, с поправкой на любой риск неисполнения обязательств перестраховщиком. Влияние риска неисполнения обязательств перестраховщика оценивается на каждую отчетную дату, а влияние изменений в риске неисполнения обязательств признается в составе доходов и расходов.

Корректировка рисков поправке на нефинансовый риск представляет собой сумму риска, передаваемого Компанией перестраховщику.

20. Существенные положения учетной политики, продолжение

При первоначальном признании маржа за предусмотренные договором услуги группы договоров перестрахования представляет собой чистую стоимость или чистую прибыль от приобретения перестрахования. Она оценивается как равная и противоположная сумма общей суммы (а) денежных потоков по выполнению договоров, (б) любой суммы, возникающей в результате прекращения признания любых активов или обязательств, ранее признанных в отношении денежных потоков, связанных с группой, (в) любых денежных потоков, возникающих на эту дату, и (г) любого дохода, признанного в составе доходов и расходов из-за обременительных базовых договоров, признанных на эту дату. Однако, если какие-либо чистые затраты на приобретение перестраховочного покрытия относятся к страховым случаям, произошедшим до приобретения группы, то Компания немедленно признает эти затраты в составе доходов и расходов в качестве расхода.

Балансовая стоимость маржи за предусмотренные договором услуги на каждую отчетную дату представляет собой балансовую стоимость на начало года, скорректированную на:

- маржу за предусмотренные договором услуги всех новых контрактов, добавленных в группу в течение года;
- проценты, начисленные на балансовую стоимость маржи за предусмотренные договором услуги в течение года, оцениваемые по ставкам дисконтирования номинальных денежных потоков, которые не изменяются в зависимости от доходности по любым базовым статьям, определенной при первоначальном признании;
- доход, признанный в составе доходов и расходов за год, следующий после первоначального признания обременительных базовых договоров;
- сторнирование компонента «возмещение убытков» в той мере, в какой они не являются изменениями в денежных потоках от исполнения по группе договоров перестрахования;
- изменения денежных потоков по выполнению договоров, относящиеся к будущим услугам, оцениваемые по ставкам дисконтирования, определенным при первоначальном признании, за исключением случаев, когда они являются результатом изменений в денежных потоках от исполнения обременительных базовых договоров, и в этом случае они признаются в составе доходов и расходов и создают или корректируют компонент возмещения убытков;
- влияние курсовых разниц на маржу за предусмотренные договором услуги; и
- суммы, признанные в составе доходов и расходов в связи с услугами, полученными в течение года.

Договоры, оцениваемые в соответствии с подходом на основе распределения премий

В отношении некоторых классов страхования, Компания использует подход на основе распределения премий для упрощения оценки групп договоров при соблюдении следующих критериев на начальном этапе:

- Договоры страхования: Срок действия каждого договора в группе составляет один год или меньше.
- Договоры перестрахования: Срок покрытия каждого договора в группе составляет один год или меньше.

Договоры страхования

При первоначальном признании каждой группы договоров балансовая стоимость обязательства по оставшейся части покрытия оценивается по премиям, полученным при первоначальном признании, за вычетом любых денежных потоков от приобретения страховых услуг, распределенных группе на эту дату, и корректируется на любую сумму, возникшую в результате прекращения признания любых активов или обязательств, ранее признанных в отношении денежных потоков, связанных с группой. Компания приняла решение не списывать на расходы денежные потоки от приобретения страховых активов, в момент их возникновения.

Впоследствии балансовая стоимость обязательства по оставшейся части покрытия увеличивается на сумму полученных премий и амортизации денежных потоков по страховым приобретениям, признанным в качестве расходов, и уменьшается на сумму, признанную в качестве доходов по страхованию за оказанные услуги и любые дополнительные денежные потоки по приобретению страховых активов, распределенные после первоначального признания. При первоначальном признании каждой группы договоров Компания ожидает, что время между предоставлением каждой части услуг и датой уплаты соответствующей премии составит не более года. Соответственно, Компания решила не корректировать обязательства по оставшейся части покрытия, чтобы отразить временную стоимость денег и влияние финансового риска.

Если в какой-либо момент в течение периода покрытия факты и обстоятельства указывают на то, что группа договоров является обременительной, то Компания признает убыток в составе доходов и расходов и увеличивает обязательство по оставшейся части покрытия в той степени, в которой текущие оценки денежных потоков по выполнению договоров, относящиеся к оставшемуся покрытию, превышают балансовую стоимость обязательства по оставшейся части покрытия. Денежные потоки от исполнения сделок дисконтируются (по текущим ставкам), если дисконтируется также обязательство по возникшим убыткам.

20. Существенные положения учетной политики, продолжение

Компания признает ответственность по возникшим убыткам по группе договоров страхования на сумму денежных потоков по выполнению договоров, относящихся к возникшим убыткам. Будущие денежные потоки дисконтируются (по текущим ставкам), за исключением случаев, когда ожидается, что они будут выплачены в течение одного года или менее с даты возникновения требований.

Договоры перестрахования

Компания применяет одну и ту же учетную политику для оценки группы договоров перестрахования, адаптированную в случае необходимости для отражения признаков, отличающихся от характеристик договоров страхования.

Если компонент возмещения убытков создается для группы договоров перестрахования, оцениваемых в соответствии с подходом на основе распределения премий, то Компания корректирует балансовую стоимость актива по оставшейся части покрытия вместо корректировки маржи за предусмотренные договором услуги.

Прекращение признания и изменение договора

Компания прекращает признание договора, когда он погашается, то есть, когда истекает срок действия указанных в договоре обязательств, или когда они исполняются или аннулируются.

Компания также прекращает признание договора, если его условия изменены таким образом, что если бы новые условия существовали всегда, то в этом случае признается новый договор, основанный на измененных условиях. Если изменение договора не приводит к прекращению признания, то Компания рассматривает изменения в денежных потоках, вызванные модификацией, как изменения в оценках денежных потоков по выполнению договоров.

Порядок прекращения признания договора из группы договоров, не оцениваемых в соответствии с подходом на основе распределения премий:

- денежные потоки от исполнения, распределенные по группе, корректируются с целью исключения тех из них, которые относятся к правам и обязанностям, утратившим признание;
- маржа за предусмотренные договором услуги группы скорректирована с учетом изменения денежных потоков по выполнению договоров обязательств, за исключением случаев, когда такие изменения относятся к компоненту убытка;
- количество единиц покрытия ожидаемых оставшихся услуг корректируется с учетом единиц покрытия, признание которых прекращено.

Если договор прекращается в связи с тем, что он передан третьей стороне, то маржа за предусмотренные договором услуги также корректируется на премию, взимаемую третьей стороной, за исключением случаев, когда группа является обременительной.

Если признание договора прекращается из-за изменения его условий, то маржа за предусмотренные договором услуги также корректируется на премию, которая была бы начислена, если бы Компания заключила договор с условиями нового договора на дату изменения, за вычетом любой дополнительной премии, начисленной за изменение. Новый признанный договор оценивается исходя из предположения, что на дату изменения Компания получила премию, которую она взимала бы за вычетом дополнительной премии, начисленной за модификацию.

Представление

Портфели договоров страхования, являющиеся активами и обязательствами, а также портфели договоров перестрахования, являющиеся активами и обязательствами, представляются в отчете о финансовом положении отдельно. Любые активы или обязательства, признанные в отношении денежных потоков, возникших до признания соответствующей группы договоров (включая любые активы для денежных потоков по страховым приобретениям), включаются в балансовую стоимость соответствующих портфелей договоров.

Компания дезагрегирует суммы, признанные в отчете о доходах и расходах и прочем совокупном доходе, на (а) результат страховой деятельности, включающий доходы по страхованию и расходы по страховым услугам; и (б) финансовые доходы или расходы по договорам перестрахования и перестрахования.

Доходы и расходы по договорам перестрахования представляются отдельно от доходов и расходов по договорам страхования. Доходы и расходы по договорам перестрахования, за исключением финансовых доходов или расходов, отражаются на нетто-основе как чистые расходы по договорам перестрахования в результатах страховой деятельности.

Доходы по страхованию и расходы по страховым услугам исключают любые инвестиционные компоненты и признаются следующим образом.

20. Существенные положения учетной политики, продолжение

Доходы по страхованию (договоры, не оцениваемые в соответствии с подходом на основе распределения премий)

Компания признает доходы по страхованию по мере выполнения своих обязательств к исполнению, то есть по мере предоставления услуг по группам договоров страхования. Для договоров, не оцениваемых в соответствии с подходом на основе распределения премий, доходы по страхованию, относящиеся к оказанным услугам за каждый год, представляет собой общую сумму изменений в обязательствах по оставшейся части покрытия, относящемуся к услугам, за которые Компания ожидает получить возмещение, и включает в себя следующие статьи:

- Амортизация маржи за предусмотренные договором услуги, рассчитанная на основе предоставленных единиц покрытия.
- Изменения в рискованной поправке на нефинансовый риск, связанные с текущими услугами.
- Выплаты и прочие расходы на страховые услуги, понесенные в течение года, как правило, оцениваются в суммах, ожидаемых в начале года. Сюда входят суммы, возникающие в результате прекращения признания каких-либо активов в отношении денежных потоков, отличных от денежных потоков от приобретения страховых активов, на дату первоначального признания группы договоров, которые признаются в качестве доходов по страхованию и расходов по страховым услугам на эту дату.

Кроме того, Компания распределяет часть премий, относящихся к возмещению денежных потоков от страховых приобретений, на каждый период на систематической основе в зависимости от течения времени.

Амортизация маржи за предусмотренные договором услуги

Сумма амортизации маржи за предусмотренные договором услуги группы договоров страхования, которая признается в качестве доходов по страхованию в каждом году, определяется путем определения единиц покрытия в группе, распределяя маржу за предусмотренные договором услуги, оставшуюся на конец года (до любого распределения), поровну на каждую единицу покрытия, предоставленную в этом году и ожидаемую к предоставлению в будущие годы. Количество единиц покрытия – это количество услуг, предоставляемых по договорам в группе, определяемое с учетом для каждого договора количества предоставленных льгот и ожидаемого периода покрытия. Единицы покрытия пересматриваются и обновляются на каждую отчетную дату.

Ожидаемый период покрытия отражает ожидания в отношении прекращения и расторжения договоров, а также вероятность наступления страховых случаев в той степени, в которой они повлияют на ожидаемый период покрытия.

Доходы по страхованию (договоры, оцениваемые в соответствии с подходом на основе распределений премий)

Для договоров, оцениваемых в соответствии с подходом на основе распределения премий, доходы по страхованию за каждый период представляют собой сумму ожидаемых поступлений премий за предоставление услуг в отчетном периоде. Компания распределяет ожидаемые поступления премий по каждому периоду равномерно в течение периода времени.

Компоненты убытка

Для договоров, не оцениваемых в соответствии с подходом на основе распределения премий, Компания устанавливает убыточный компонент обязательства по оставшейся части покрытия по обременительным группам договоров страхования. Компонент убытка определяет суммы денежных потоков по выполнению договоров, которые впоследствии отражаются в составе доходов и расходов как сторнирование убытков по обременительным договорам и исключаются из доходов по страхованию при их возникновении. При возникновении денежных потоков по выполнению договоров обязательств они распределяются между компонентом убытка и обязательством по оставшейся части покрытия за исключением компонента убытка на систематической основе.

Систематический базис определяется долей компонента убытка по отношению к общей оценке приведенной стоимости будущих оттоков денежных средств плюс рискованная поправка на нефинансовый риск в начале каждого года (или при первоначальном признании, если группа договоров первоначально признана в этом году).

20. Существенные положения учетной политики, продолжение

Расходы по страховым услугам

Расходы на оказание страховых услуг, возникающие по договорам страхования, признаются в составе доходов и расходов, как правило, по мере их возникновения. Они исключают погашение инвестиционной составляющей и включают в себя следующие статьи:

- Страховые выплаты и прочие расходы на страховые услуги.
- Амортизация денежных потоков по страховым приобретениям. Для договоров, не оцениваемых в соответствии с подходом на основе распределений премий, она равна сумме доходов по страхованию, признанных в году, относящемуся к возмещению денежных потоков по страховым приобретениям. По договорам, оцениваемым в соответствии с подходом на основе распределения премий, Компания признает денежные потоки по приобретению страховых активов в составе расходов в момент их возникновения.
- Убытки (восстановление убытков) по обременительным договорам страхования.
- Корректировка обязательств по возникшим убыткам, которые не возникают в результате влияния временной стоимости денег, финансового риска и его изменений.
- Убытки (восстановление убытков) от обесценения активов для денежных потоков по страховым приобретениям.

Чистые расходы по договорам перестрахования

Чистые расходы по договорам перестрахования включают распределение выплаченных перестраховочных премий за вычетом сумм, взысканных с перестраховщиков.

Компания признает распределение перестраховочных премий, уплаченных в составе доходов и расходов, при получении услуг по группам договоров перестрахования. Для договоров, не оцениваемых в соответствии с подходом на основе распределения премий, распределение перестраховочных премий, уплаченных в связи с полученными услугами за каждый период, представляет собой общую сумму изменений в активе для оставшейся части покрытия, которые относятся к услугам, за которые Компания ожидает выплатить вознаграждение.

Для договоров, оцениваемых в соответствии с подходом на основе распределения премий, распределение перестраховочных премий, уплаченных за каждый период, представляет собой сумму ожидаемых выплат премий за получение услуг в отчетном периоде.

Для группы договоров перестрахования, охватывающих обременительные базовые договоры, Компания устанавливает компонент возмещения убытков актива для оставшейся части покрытия, чтобы отразить возмещение признанных убытков:

- признания обременительных базовых договоров, если договор перестрахования, охватывающий эти договоры, заключен до или одновременно с признанием этих договоров; и
- изменения денежных потоков исполнения группы договоров перестрахования, связанных с будущими услугами, которые являются результатом изменений в денежных потоках исполнения по обременительным базовым договорам.

Компонент «возмещение убытков» определяет суммы, которые впоследствии отражаются в составе доходов и расходов как сторнирование возмещений убытков по договорам перестрахования и исключаются из распределения уплаченных перестраховочных премий. Он корректируется с учетом изменений в компоненте убытка обременительной группы базовых договоров, но не может превышать ту часть убыточной составляющей обременительной группы базовых договоров, по которой Компания ожидает возмещения по договорам перестрахования.

Финансовые доходы и расходы по договорам страхования и перестрахования

Финансовые доходы и расходы включают изменения балансовой стоимости групп договоров страхования и перестрахования, возникающие в результате влияния временной стоимости денег, финансового риска и их изменений. Такие доходы и расходы признаются в составе доходов и расходов.

(в) Основные средства

Признание и учет

Объекты основных средств отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения.

20. Существенные положения учетной политики, продолжение

Стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. Стоимость активов, изготовленных или построенных хозяйственным способом, включают стоимость материалов и прямой рабочей силы, любые другие затраты, непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние для их предполагаемого использования, а также расходы по демонтажу и удалению предметов и восстановлению участка, на котором они находятся и капитализированные затраты по займам. Приобретенное программное обеспечение, являющееся неотъемлемой частью функциональности соответствующего оборудования, капитализируется в стоимость этого оборудования.

Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Любая сумма дохода или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения выручки от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-основе по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе чистого дохода или убытка.

Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Компания получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Расходы на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в доходах и расходах в момент их возникновения.

Износ

Износ начисляется по прямолинейному методу на протяжении ожидаемого срока полезной службы актива до его остаточной стоимости. Ожидаемые сроки полезной службы основных средств:

- транспортные средства 6 лет;
- машины и оборудование 5 лет;
- компьютеры и оргтехника 5 лет;
- прочее 3-10 лет.

Ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату.

(г) Нематериальные активы

Нематериальные активы представляют собой в основном приобретенное Компанией программное обеспечение с ограниченным сроком службы, и учитываются по стоимости (которая включает стоимость приобретения плюс любые затраты, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию по назначению) за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Амортизация

Срок полезной службы нематериальных активов составляет от 5 лет. Амортизация начисляется прямолинейным методом в течение всего срока полезной службы.

(д) Обесценение

Анализ балансовой стоимости долгосрочных активов на наличие обесценения осуществляется в тех случаях, когда события или изменения обстоятельств свидетельствуют о возможности того, что их балансовая стоимость может быть невозмещаемой. При наличии признаков обесценения производится оценка, позволяющая выяснить, превышает ли балансовая стоимость активов их возмещаемую стоимость. Проведение такого анализа осуществляется отдельно для каждого актива, за исключением активов, которые самостоятельно не генерируют денежные поступления. В этом случае анализ проводится на уровне подразделения, генерирующего денежные поступления.

В случае, когда балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные поступления, превышает его возмещаемую стоимость, создается резерв для отражения актива по меньшей стоимости. Восстановление убытков (убытки) от обесценения признаются в доходах и расходах.

20. Существенные положения учетной политики, продолжение

Расчет возмещаемой суммы

Возмещаемая стоимость актива определяется как наибольшая величина из ценности его использования и справедливой стоимости актива за вычетом расходов на его реализацию. При оценке ценности использования актива, ожидаемые будущие денежные потоки, дисконтируются до их текущей стоимости с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, характерные для данного актива. Возмещаемая стоимость активов, которые самостоятельно не генерируют денежные поступления, определяется в составе возмещаемой стоимости подразделения, генерирующего денежные поступления, к которому относятся данные активы.

Восстановление убытков от обесценения

Ранее признанный убыток от обесценения подлежит восстановлению в том случае, если имеются изменения в оценках, используемых для определения возмещаемой суммы. Убыток от обесценения восстанавливается только в той степени, в которой балансовая стоимость актива не превышает балансовую стоимость, которая была бы определена за вычетом износа или амортизации, если бы убыток от обесценения не был признан.

(е) Денежные средства

Денежные средства включают денежные средства в банках, доступные по требованию и подверженные незначительному риску изменения стоимости, и наличность в кассе.

(ж) Депозиты в банках

В ходе своей деятельности Компания размещает вклады на период более трех месяцев с даты размещения в банках. Средства в кредитных учреждениях с фиксированным сроком погашения впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Средства, не имеющие фиксированных сроков погашения, учитываются по первоначальной стоимости. Средства в кредитных учреждениях учитываются за вычетом резерва на обесценение.

(з) Аренда

Компания как арендатор

В момент заключения договора Компания оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Компания признает право пользования активом и соответствующее ему обязательство по аренде в отношении всех договоров аренды за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. По таким договорам аренды Компания признает арендные платежи в составе операционных расходов на прямолинейной основе в течение срока аренды.

Обязательство по аренде признается по приведенной стоимости арендных платежей с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств. После начала аренды балансовая стоимость обязательства по аренде увеличивается для отражения амортизации дисконта и уменьшается на сумму произведенных арендных платежей. Кроме того, Компания переоценивает обязательство по аренде для отражения модификации договора аренды.

Право пользования активом признается по первоначальной стоимости, включающей соответствующее обязательство по аренде, арендные платежи произведенные на момент или до начала аренды, за вычетом прямых расходов по организации аренды. После начала аренды право пользования оценивается по стоимости за вычетом начисленной амортизации и обесценения.

Переменные платежи, не зависящие от какой-либо ставки или индекса, исключаются из первоначальной оценки обязательства по аренде и соответствующего права пользования активом. Такие платежи признаются в составе операционных расходов в том периоде, в котором возникает условие или событие, приводящее к необходимости этих выплат.

Для договоров аренды, содержащих один или несколько неарендных компонентов, Компания не выделяет неарендные компоненты и учитывает их как единый договор аренды.

20. Существенные положения учетной политики, продолжение

(и) Провизии

Провизии признаются в случае, если у Компании есть законное или конструктивное обязательство в результате прошлого события и существует вероятность того, что потребуются отток экономических ресурсов для погашения данного обязательства, а также может быть сделана его разумная стоимостная оценка. Если влияние временной стоимости денег является существенным, провизии рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств по ставке до налогообложения, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и, где уместно, риски, присущие данному обязательству. В случае, если используется дисконтирование, увеличение суммы провизий по истечении времени признается как расходы по финансированию.

(к) Пенсионные обязательства

У Компании нет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая требует от работодателя и работника производить текущие отчисления, рассчитываемые по установленной процентной ставке от заработной платы.

(л) Расходы по подоходному налогу

Расходы по подоходному налогу включают в себя подоходный налог текущего периода и отложенный налог. Расходы по подоходному налогу отражаются в доходах и расходах за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым в капитале, в таком случае он также признается в капитале.

Текущий подоходный налог представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемого дохода за год, а также все корректировки величины обязательства по уплате подоходного налога за прошлые годы.

Отложенный налог определяется с использованием балансового метода посредством определения временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, для целей финансовой отчетности и сумм, используемых для целей налогообложения.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые, как ожидается, будут применяться к периоду реализации актива или погашения обязательства, исходя из ставок налогообложения (и налогового законодательства), вступивших или фактически вступивших в силу на дату бухгалтерского баланса.

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в какой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемого дохода, который может быть уменьшен на сумму данного актива. Сумма отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в какой больше не существует вероятности того, что соответствующая налоговая льгота будет реализована.

Отложенные налоговые активы и обязательства берутся в зачет, если существует юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов в счет текущих налоговых обязательств и, если отложенные налоги относятся к одному и тому же объекту налогообложения и к одному и тому же налоговому органу.

(м) Финансовые инструменты

Компания признает финансовые активы и обязательства в отчете о финансовом положении тогда, когда она становится стороной соглашения по инструменту.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО 9, классифицируются, соответственно, как финансовые активы, учитываемые по амортизируемой стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы или оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Компания классифицирует финансовые активы при их первоначальном признании в зависимости от бизнес-модели управления финансовыми активами и договорными обязательствами денежных потоков.

Финансовый актив классифицируется и оценивается по амортизируемой стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход если денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Финансовые активы, денежные потоки по которым не отвечают критерию «денежных потоков», классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы вне зависимости от бизнес-модели.

20. Существенные положения учетной политики, продолжение

При первоначальном признании финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, которая является полученным вознаграждением, плюс непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Любые доходы или убытки при первоначальном признании признаются в отчете о доходах и расходах.

Последующая оценка

Финансовые активы, классифицированные по амортизируемой стоимости, учитываются с использованием метода эффективной процентной ставки (далее – «ЭПС»). Амортизируемая стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий, а также комиссий при приобретении. Амортизация разницы между номинальной и амортизируемой стоимостью признается в отчете о доходах и расходах в составе финансовых доходов.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о доходах и расходах.

Прекращение признания

Прекращение признания финансового актива осуществляется тогда, когда Компания теряет контроль над правами по договору, который включает данный актив. Это происходит тогда, когда права реализованы, истекли или переданы.

Обесценение финансовых активов

Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки, которые могут возникнуть от финансовых активов, оцениваемых по амортизируемой стоимости. Эта оценка включает вероятность возникновения событий, в результате которых контрагент не сможет оплатить сумму согласно контрактным обязательствам.

Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются для возможных событий в течение срока финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости. В случаях, когда дебиторская задолженность не учитывается по амортизируемой стоимости, и не было значительных изменений в кредитном риске данного финансового актива с момента первоначального признания, ожидаемые кредитные убытки рассчитываются для событий, которые возможны в течение 12 месяцев отчетной даты.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО 9, классифицируются, соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы и оцениваемые по амортизируемой стоимости. Компания определяет классификацию своих финансовых обязательств при их первоначальном признании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, которая является выплаченным вознаграждением. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизируемой стоимости, включают непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Последующая оценка

Торговая и прочая кредиторская задолженность оценивается по амортизируемой стоимости с использованием метода ЭПС. Амортизируемая стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий, а также комиссий при приобретении. Амортизация разницы между номинальной и амортизируемой стоимостью признается в отчете о доходах и расходах в составе финансовых расходов.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о доходах и расходах.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о доходах и расходах.

20. Существенные положения учетной политики, продолжение**Взаимозачет финансовых инструментов**

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в отчете о финансовом положении только тогда, когда имеется осуществимое юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и погасить обязательства одновременно.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

На каждую отчетную дату, справедливая стоимость финансовых инструментов, которые торгуются на активном рынке, определяется на основе котировальных цен, без поправок на транзакционные расходы. Справедливая стоимость финансовых активов, которые не торгуются на активном рынке, определяется с использованием подходящих методов оценки. Такие методы могут включать в себя использование недавних рыночных транзакций, текущую справедливую стоимость похожего по существу инструмента, дисконтированные денежные потоки и другие методы оценки.

21. События после отчетного периода

Существенных события после отчетной даты не было.