

REPORT ARCHIVE COPY

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
НАРОДНОГО БАНКА КАЗАХСТАНА
«СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «ХАЛЫК»**

Финансовая отчетность и Аудиторское
заключение независимого аудитора
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

**АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана
«Страховая компания «Халык»»**

Содержание

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-4
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА:	
Отчет о финансовом положении	5
Отчет о прибылях и убытках	6
Отчет о прочем совокупном доходе	7
Отчет об изменениях капитала	8-9
Отчет о движении денежных средств	10-11
Примечания к финансовой отчетности	12-87

**Заявление руководства об ответственности
за подготовку и утверждение финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Акционерного общества «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Страховая компания «Халык» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2025 года, и соответствующих отчетов о прибылях и убытках, прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также существенную информацию об учетной политике и прочих примечаний к финансовой отчетности, в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований стандартов бухгалтерского учета МСФО, выпущенными СМСФО, оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того влияния, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании;
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям стандартов бухгалтерского учета МСФО, выпущенными СМСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена Правлением Компании 2 марта 2026 года.

От имени Правления Компании:



**Абдир К.
Председатель Правления**

2 марта 2026 года
г. Алматы, Казахстан



**Ибраева А.Е.
Главный бухгалтер-Директор Департамента
бухгалтерского учета и отчетности**

2 марта 2026 года
г. Алматы, Казахстан

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и Совету директоров Акционерного общества «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Страховая компания «Халык»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Страховая компания «Халык» («Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчета о прибылях и убытках, отчета о прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за 2025 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

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

Основание для выражения мнения

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

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц (включая их аффилированные лица), входящих в «Делойт Туш Томац Лимитед» (далее — «ДТТЛ») и совместно именуемых как «организация «Делойт»». Компания «ДТТЛ», также именуемая как «международная сеть «Делойт»», все фирмы — участники «ДТТЛ» и каждое из их аффилированных лиц являются самостоятельными и независимыми юридическими лицами, которые не вправе принимать от имени друг друга обязательства в отношении третьих лиц. Компания «ДТТЛ», а также каждая фирма — участник «ДТТЛ» и каждое аффилированное лицо несут ответственность только в отношении собственных действий и упущений, а не в отношении действий и упущений друг друга. Компания «ДТТЛ» не предоставляет услуги клиентам напрямую. Более подробную информацию можно узнать на сайте www.deloitte.com/about.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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



 Азамат Нуршатаев
 Аудитор-исполнитель
 Квалификационное свидетельство
 №МФ-0001879
 от 18 декабря 2024 г.
 Республика Казахстан


 Марк Смит
 Партнер проекта



 Жангир Жилысбаев
 Генеральный директор
 ТОО «Делойт»
 Государственная лицензия на
 осуществление аудиторской деятельности в
 Республике Казахстан
 № 0000015, серия МФЮ-2, выданная
 Министерством финансов
 Республики Казахстан
 13 сентября 2006 года

2 марта 2026 года
 г. Алматы, Республика Казахстан

АО «Дочерняя организация Народного Банка
Казахстана
«Страховая компания «Халык»



Отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

	Приме- чания	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	4,22	16,599,188	14,751,222
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	6,22	148,024,547	115,447,168
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	5	14,764,323	16,052,906
Активы по выпущенным договорам страхования	7,9,22	3,466,587	155,901
Активы по удерживаемым договорам перестрахования	8,9	33,558,714	23,286,365
Основные средства	10	6,449,162	5,554,074
Нематериальные активы		2,929,727	1,307,632
Инвестиционное имущество		-	24,671
Текущий налоговый актив		1,958,857	112,937
Отложенные налоговые активы	20	851,957	-
Прочие активы	11,22	3,035,949	2,637,787
ИТОГО АКТИВЫ		231,639,011	179,330,663
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Соглашения РЕПО	12	13,896,380	1,822,906
Обязательства по выпущенным договорам страхования	7,9,22	99,280,613	75,621,033
Обязательства по удерживаемым договорам перестрахования	8,9	1,159,821	156,595
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	20	-	321,213
Прочие обязательства	13,22	6,586,364	4,500,188
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		120,923,178	82,421,935
КАПИТАЛ:			
Акционерный капитал	14	24,802,627	24,802,627
Выкупленные собственные акции	14	(39,305)	(39,305)
Дополнительно оплаченный капитал		1,793,631	1,793,631
Резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(1,464,982)	(548,173)
Прочие резервы		1,126,338	2,374,848
Нераспределенная прибыль		84,497,524	68,525,100
ИТОГО КАПИТАЛ		110,715,833	96,908,728
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		231,639,011	179,330,663

От имени Правления Компании:

Абдир К.
Председатель Правления

2 марта 2026 года
г. Алматы, Казахстан



Ибрашева А.Е.
Главный бухгалтер-Директор Департамента
бухгалтерского учета и отчетности

2 марта 2026 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 12-87 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АО «Дочерняя организация Народного Банка
Казахстана
«Страховая компания «Халык»



Отчет о прибылях и убытках
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Выручка по страхованию	15,22	181,407,926	128,220,914
Расходы по страховым услугам	16,22	(107,713,261)	(80,758,208)
Результат оказания страховых услуг по выпущенным договорам страхования		73,694,665	47,462,706
Чистые расходы по удерживаемым договорам перестрахования	17	(53,778,431)	(39,098,438)
Итого результат от страховой деятельности		19,916,234	8,364,268
Чистые финансовые расходы по выпущенным договорам страхования		(3,000,096)	(1,559,245)
Итого финансовые расходы от страховой деятельности		(3,000,096)	(1,559,245)
Чистый процентный доход	18	14,935,004	12,533,501
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		2,523,365	1,151,342
Доходы по дивидендам		470,538	395,098
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой	22	(3,313,410)	7,398,259
Общие административные расходы	19,22	(3,450,631)	(2,789,583)
Восстановление от обесценения финансовых активов		1,492,581	29,811
Прочие доходы		469,482	437,622
ПРИБЫЛЬ ДО РАСХОДА ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ		30,043,067	25,961,073
Расход по налогу на прибыль	20	(3,869,642)	(3,062,050)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		26,173,425	22,899,023

От имени Правления Компании:

Абдир К.
Председатель Правления

2 марта 2026 года
г. Алматы, Казахстан



Ибрашева А.Е.
Главный бухгалтер-Директор Департамента
бухгалтерского учета и отчетности

2 марта 2026 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 12-87 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АО «Дочерняя организация Народного Банка
Казахстана
«Страховая компания «Халык»



Отчет о прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	26,173,425	22,899,023
Прочий совокупный (убыток)/доход за год, закончившийся на указанную дату:		
<i>Статьи, которые впоследствии не могут быть реклассифицированы в состав прибыли и убытка:</i>		
Чистая прибыль от переоценки основных средств за вычетом отложенного налога на прибыль в сумме (2025 год: ноль тенге; 2024 год: 117,340 тыс. тенге)	-	469,358
Чистая прибыль от переоценки долевого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	111,643	220,638
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>		
Чистый (убыток)/прибыль от переоценки долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за год за вычетом отложенного налога на прибыль в сумме (2025 год: 369,048 тыс. тенге; 2024 год: ноль тенге)	(1,028,452)	419,258
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД	(916,809)	1,109,254
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД	25,256,616	24,008,277

От имени Правления Компании:

Абдир К.
Председатель Правления

2 марта 2026 года
г. Алматы, Казахстан



Ибрашева А.Е.
Главный бухгалтер-Директор Департамента
бухгалтерского учета и отчетности

2 марта 2026 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 12-87 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана»
«Страховая компания «Халык»



Отчет об изменениях капитала
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахских тенге)

	Акционерный капитал	Выкупленные собственные акции	Дополнительно оплаченный капитал	справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2025 года	24,802,627	(39,305)	1,793,631	(548,173)		2,374,848	68,525,100	96,908,728
Прочий совокупный убыток за год, за вычетом налога на прибыль	-	-	-	(916,809)		-	-	(916,809)
Чистая прибыль	-	-	-			-	26,173,425	26,173,425
Итого совокупный доход	-	-	-	(916,809)		-	26,173,425	25,256,616
Дивиденды, объявленные и выплаченные	-	-	-	-			(11,449,511)	(11,449,511)
Создание прочих резервов	-	-	-	-		(1,222,019)	1,222,019	-
Списание переоценки резерва основных средств, за вычетом эффекта по налогу на прибыль	-	-	-	-		(26,491)	26,491	-
На 31 декабря 2025 года	24,802,627	(39,305)	1,793,631	(1,464,982)		1,126,338	84,497,524	110,715,833

АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана»
«Страховая компания «Халык»



Отчет об изменениях капитала (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

	Акционерный капитал	Выкупленные собственные акции	Дополнительно оплаченный капитал	Резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2024 года	24,802,627	(39,305)	1,793,631	(1,188,069)	702,750	52,454,094	78,525,728
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налога на прибыль	-	-	-	639,896	469,358	-	1,109,254
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	22,899,023	22,899,023
Итого совокупный доход	-	-	-	639,896	469,358	22,899,023	24,008,277
Дивиденды, объявленные и выплаченные	-	-	-	-	-	(5,625,277)	(5,625,277)
Создание прочих резервов	-	-	-	-	1,222,019	(1,222,019)	-
Списание переоценки резерва основных средств, за вычетом эффекта по налогу на прибыль	-	-	-	-	(19,279)	19,279	-
На 31 декабря 2024 года	24,802,627	(39,305)	1,793,631	(548,173)	2,374,848	68,525,100	96,908,728

От имени Президиума Компании:



Абдир М. Ибрашева А.Е.
Председатель Правления
Главный бухгалтер-Директор Департамента бухгалтерского учета и отчетности

2 марта 2026 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 12-87 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до расхода по налогу на прибыль		30,043,067	25,961,073
Корректировки неденежных статей:			
Изменение в чистых активах и обязательствах по выпущенным договорам страхования, нетто	7	20,108,328	34,146,025
Курсовая переоценка по выпущенным договорам страхования	7	240,566	(36,176)
Изменение в чистых активах и обязательствах по удерживаемым договорам перестрахования, нетто	8	(10,030,829)	(14,121,477)
Курсовая переоценка по удерживаемым договорам перестрахования	8	761,706	(1,520,692)
Нереализованный убыток/(доход) по операциям с иностранной валютой		2,311,138	(5,841,391)
Восстановление ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам и прочим операциям		(1,489,673)	(36,643)
(Восстановление)/формирование ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(77,908)	6,832
Амортизация премии и дисконта по инвестициям		(1,254,267)	(1,342,649)
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(2,523,365)	(1,151,342)
Амортизация основных средств и нематериальных активов		551,214	230,677
Убыток от выбытия основных средств и инвестиционного имущества, нетто		24,886	-
Списание основных средств и нематериальных активов, нетто		3,824	1,451
Переоценка инвестиционного имущества		-	(1,582)
Изменение в начислении процентов, нетто		(59,484)	(585,632)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		38,609,203	35,708,474
<i>Изменение операционных активов и обязательств:</i>			
<i>Уменьшение/(увеличение) операционных активов:</i>			
Прочие активы		978,958	(464,055)
<i>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:</i>			
Прочие обязательства		2,086,174	(474,068)
Соглашения РЕПО		12,070,665	(1,708,077)
Приток денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		53,745,000	33,062,274
Налог на прибыль уплаченный		(6,519,684)	(2,249,683)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности		47,225,316	30,812,591

Отчет о движении денежных средств (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Размещение средств в банках	(1,425,562)	-
Поступления от погашения средств в банках	-	782,103
Продажа/погашение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	75,000	257,515
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(182,609,247)	(63,270,027)
Поступления от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	152,409,465	48,004,707
Приобретение основных средств	(1,188,024)	(221,118)
Поступления от выбытия основных средств	11,002	162
Приобретение нематериальных активов	(1,912,547)	(1,061,363)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности	(34,639,913)	(15,508,021)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Выплаченные дивиденды	(11,449,511)	(5,625,277)
Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности	(11,449,511)	(5,625,277)
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	1,135,892	9,679,293
Влияние изменения курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты	712,074	164,845
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	5 14,751,222	4,907,084
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	5 16,599,188	14,751,222
Неденежные операции:		
Перевод «Имущество для продажи» в «Основные средства»	17,133	1,647,545

От имени Правления Компании:

Абдыр.Б. 
Председателя Правления

2 марта 2026 года
г. Алматы, Казахстан


Ибраева А.Е.
Главный бухгалтер-Директор Департамента бухгалтерского учета и отчетности

2 марта 2026 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 12-87 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

1. Организация

Акционерное общество «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Страховая компания «Халык» (далее – «Компания») является правопреемником:

- 1) государственного предприятия на праве хозяйственного ведения «Государственная компания по иностранному страхованию Республики Казахстан «Казахинстрах» (свидетельство о государственной перерегистрации № 6902-1910 ГП от 14 октября 1996 года, выданное Управлением Юстиции города Алматы);
- 2) закрытого акционерного общества «Компания по иностранному страхованию «Казахинстрах» (свидетельство о государственной перерегистрации № 22244-1910-АО от 21 мая 2003 года, выданное Управлением Юстиции города Алматы);
- 3) акционерного общества «Компания по иностранному страхованию «Казахинстрах» (свидетельство о государственной перерегистрации № 22244-1910-АО от 12 ноября 2003 года, выданное Управлением Юстиции города Алматы).

В результате дополнительной эмиссии, Компания в соответствии с Передаточным Актом, датированным 29 августа 2018 года, является полным правопреемником всего имущества, прав и обязанностей АО «Страховая компания «Казкоммерц-Полис».

28 января 2019 года Компания прошла государственную перерегистрацию в связи с изменением наименования с Акционерного общества «Дочерняя страховая компания Народного банка Казахстана «Халык-Казахинстрах» на Акционерное общество «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Страховая компания «Халык».

Компания осуществляла свою деятельность по страхованию (перестрахованию) на основе лицензии №2.1.21 от 13 января 2023 года, выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее – «АРРФР»), на право осуществления страховой (перестраховочной) деятельности по отрасли «Общее страхование». Лицензия дает право на осуществление страховой деятельности в добровольной и обязательной формах страхования, а также деятельности по перестрахованию. Компания предлагает различные страховые продукты в отношении страхования имущества, страхования от несчастных случаев, страхования гражданской ответственности, личного страхования и перестрахования.

Зарегистрированный офис Компании располагается по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Абая, 109 В, н.п. 9А.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов контролирующим акционером Компании является АО «Народный Банк Казахстана» (далее – «Материнская компания») с долей владения 99.99 % (голосующих акций). Материнская компания находится под фактическим контролем Тимура Кулибаева и его супруги Динары Кулибаевой.

12 декабря 2022 года акционеры Компании приняли решение о добровольном делистинге акций. С 23 декабря 2022 года простые акции Компании были исключены из официального списка Казахстанской фондовой биржи по инициативе их эмитента.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, Компания имела 18 филиалов в Республике Казахстан.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

2. Существенная информация об учётной политике

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии со стандартами бухгалтерского учета Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными СМСФО.

Данная финансовая отчетность была подготовлена, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство и акционеры намереваются далее развивать бизнес Компании в Республике Казахстан. Руководство считает, что допущение о непрерывности деятельности применимо к Компании в связи с удовлетворительным показателем достаточности капитала и, исходя из прошлого опыта, свидетельствующего, что краткосрочные обязательства будут рефинансироваться в ходе обычной деятельности.

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, основных средств, и инвестиционной недвижимости, которые учитываются по стоимости переоценки или справедливой стоимости на каждую отчетную дату, как поясняется далее.

Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Компания учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки. Для проведения оценки по справедливой стоимости и/или раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости, справедливая стоимость в данной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом.

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3).

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

- исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Компания имеет доступ на дату оценки;
- исходные данные Уровня 2, не являются котировками, определенными для Уровня 1, наблюдаемые на рынке для актива или обязательства, как и напрямую, так и косвенно. Исходные данные Уровня 2 должны быть наблюдаемыми в течение практически всего срока действия инструмента. К данным Уровня 2 относятся котироваемые цены для аналогичных активов или обязательств на активных рынках, котироваемые цены для идентичных или схожих активов или обязательств на неактивных рынках, а также данные, которые могут быть получены из рынка, такие как процентные ставки, кривые доходности, волатильность и кредитные спреды. Активы и обязательства, относящиеся к Уровню 2, оцениваются с использованием моделей, которые основываются на данных, доступных на активных рынках;
- исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Компания использует два основных критерия для оценки активности рынка:

- достаточная частота сделок на рынке в отношении оцениваемого актива;
- достаточный объем сделок на рынке в отношении оцениваемого актива.

Компания представляет статьи отчета о финансовом положении в целом в порядке ликвидности. Разбивка данных по возмещению или погашению в течение 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (краткосрочные) и в течение более чем 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (долгосрочные).

Функциональная валюта

Статьи, включенные в финансовую отчетность Компании, измеряются в валюте первичной экономической среды, в которой Компания функционирует («функциональная валюта»). Функциональной валютой Компании является казахстанский тенге («тенге»). Валютой представления настоящей финансовой отчетности Компании является казахстанский тенге. Все значения округлены до целых тыс. тенге, если не указано иное.

Взаимозачет

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если Компания имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в отчете о прибылях или убытках, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Компании.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Договоры страхования

Основные виды выпущенных договоров страхования и удерживаемых договоров перестрахования

Учет договоров страхования (перестрахования) Компании осуществляется в соответствии с «МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (далее – «МСФО (IFRS) 17»). Основными линиями бизнеса Компании являются:

- Обязательное страхование ответственности владельцев транспортных средств;
- Страхование имущества;
- Медицинское страхование;
- Добровольное страхование автотранспорта и ответственности;
- Прочие виды страхования.

Определение того, является ли договор или группа договоров обременительными, основывается на ожиданиях на дату первоначального признания, при этом ожидания денежных потоков по выполнению договора определяются на основе ожидаемых показателей убыточности и расходов, рассчитываемых на статистике, отражающую будущие ожидания Компании. Компания определяет соответствующий уровень, на котором имеется обоснованная и подтверждаемая информация для оценки того, являются ли договоры обременительными при первоначальном признании, а также того, имеют ли договоры, не являющиеся обременительными при первоначальном признании, значительную вероятность стать таковыми впоследствии. Компания применяет существенное суждение при определении того, на каком уровне детализации Компания располагает достаточной информацией для того, чтобы сделать вывод о том, что все договоры, входящие в определенную группу, будут относиться к одной группе. В случае отсутствия такой информации Компания оценивает каждый договор отдельно.

Состав групп договоров, созданных при первоначальном признании, впоследствии не переоценивается.

Определения и классификации

Продукты, реализуемые Компанией, классифицируются как договоры страхования, когда Компания принимает на себя значительный страховой риск от страхователя, обязуясь выплатить ему компенсацию в случае наступления неопределенного будущего события, негативно влияющего на страхователя.

Такая оценка производится по каждому договору в отдельности на дату заключения договора. При проведении такой оценки Компания учитывает все свои существенные права и обязательства, независимо от того, вытекают ли они из договора, законодательства или нормативных актов.

Компания определяет, содержит ли договор существенный страховой риск, оценивая, может ли страховой случай привести к выплате Компанией страхователю дополнительных сумм, которые являются значительными в любом отдельном сценарии, имеющем коммерческое содержание, даже если страховой случай крайне маловероятен или ожидаемая приведенная стоимость условных денежных потоков составляет небольшую долю от ожидаемой приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по договору страхования.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Уровень агрегирования

Компания должна идентифицировать портфели путем агрегирования договоров страхования, которые подвержены аналогичным рискам и управляются совместно. При группировании страховых договоров в портфели Компания принимает во внимание схожесть рисков, а также учитывает срок действия договоров – менее года, более года. Компания определила, что все договоры в пределах одной продуктовой линейки подвержены аналогичным рискам. Поэтому, если договоры управляются совместно, они входят в один портфель договоров.

Каждый портфель подразделяется на группы договоров, к которым применяются требования МСФО (IFRS) 17 в отношении признания и оценки.

При первоначальном признании Компания разделяет договоры на основании того, когда они были выпущены. В одну категорию входят договоры, выпущенные в течение 12-месячного периода. Каждая категория далее разбивается на три группы договоров:

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

Для договоров страхования, учитываемых с применением подхода на основе распределения премии, Компания должна исходить из допущения, что на момент первоначального признания в портфеле отсутствуют обременительные договоры, за исключением случаев, когда факты и обстоятельства указывают на обратное. Компания должна проанализировать вероятность изменения соответствующих фактов и обстоятельств, чтобы определить, отсутствует ли значительная вероятность того, что договоры, которые на момент первоначального признания не являются обременительными, впоследствии станут обременительными.

Если закон или регуляторные требования определенным образом ограничивают практическую возможность Компании устанавливать различные тарифы или уровень выгод для держателей полисов с различными характеристиками, Компания вправе включать такие договоры в одну группу. Данное требование стандарта применено в отношении обязательного страхования ответственности владельцев транспортных средств.

Если факты и обстоятельства указывают на то, что некоторые договоры могут быть обременительными при первоначальном признании или группа договоров стала обременительной, Компания проводит количественную оценку, чтобы определить, является ли балансовая стоимость обязательства по оставшейся части покрытия, определенная с использованием подхода на основе распределения премии, меньше денежных потоков по выполнению обязательств по оставшейся части покрытия, определенных с использованием Общей модели. Если денежные потоки по выполнению обязательств по оставшейся части покрытия, определенные с использованием Общей модели, превышают балансовую стоимость обязательства по оставшейся части покрытия, определенную с использованием подхода на основе распределения премии, то разница признается в составе прибыли или убытка, а обязательство по оставшейся части покрытия увеличивается на ту же сумму.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Признание

Компания должна признать группу договоров страхования, которые она выпускает, на наиболее раннюю из следующих дат:

- дата начала периода покрытия по группе договоров;
- дата, когда наступает срок уплаты первого платежа от держателя полиса в соответствующей группе договоров (если договором не предусмотрена определенная дата первого платежа, то такой датой считается дата первого фактического платежа); и
- применительно к группе обременительных договоров - дата, когда данная группа становится обременительной.

Компания признает только те договоры, которые были выпущены в течение одного года и соответствуют критериям признания на отчетную дату. Новые договоры включаются в группу тогда, когда они станут удовлетворять критериям признания в последующих отчетных периодах, до тех пор, пока не будут признаны все договоры, которые, как ожидается, будут включены в группу.

Рамки договоров

Расчетные оценки группы договоров страхования включают все будущие денежные потоки в рамках каждого договора, входящего в группу.

При определении того, какие денежные потоки находятся в рамках договора страхования, Компания принимает во внимание свои действительные права и обязанности, вытекающие из условий договора, а также из применимого законодательства, нормативных актов и обычной деловой практики. Компания определяет, что денежные потоки находятся в рамках договора страхования, если они обусловлены действительными правами и обязанностями, существующими в отчетном периоде, в течение которого Компания может обязать держателя полиса оплатить премии или в течение которого у Компании имеется действительная обязанность предоставить держателю полиса услуги по договору страхования.

Действительная обязанность предоставить услуги по договору страхования заканчивается тогда, когда у Компании имеется практическая возможность переоценить риски по определенному держателю полиса, в результате чего она может установить тариф или уровень выгод, который в полной мере отражает такие риски. Если оценка рамок проводится на уровне портфеля, а не на уровне отдельного договора, Компания должна иметь практическую возможность переоценить риски по портфелю договоров страхования, в который входит данный договор, в результате чего она может установить тариф или уровень выгод, который в полной мере отражает соответствующий риск по всем держателям полисов. При тарификации Компания не должна учитывать риски, которые относятся к периодам после даты переоценки.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

При определении того, все ли риски были отражены либо в премии, либо в уровне выплат, Компания рассматривает все риски, которые были бы переданы страхователям, если бы Компания выпустила договоры (или портфель договоров) на дату переоценки. Аналогичным образом, при определении того, имеет ли Компания практическую возможность устанавливать тариф, который отражает все риски по договору или портфелю договоров, она должна учитывать все риски, которые она учитывала бы при подписании аналогичных договоров на дату продления в отношении оставшейся части услуг. При оценке практической возможности пересматривать тариф по существующим договорам учитываются все договорные, юридические и нормативные ограничения. При этом Компания не принимает во внимание ограничения, не имеющие коммерческого содержания. Компания также учитывает влияние рыночной конкуренции и коммерческих соображений на ее практическую возможность устанавливать тарифы на новые договоры и пересматривать тарифы на существующие договоры. Компания использует суждение при принятии решения о том, являются ли такие коммерческие соображения существенными для вывода о наличии практической возможности на отчетную дату.

Компания должна оценивать рамки договора страхования при первоначальном признании и на каждую последующую отчетную дату, чтобы учесть влияние изменений обстоятельств на действительные права и обязанности.

Оценка выпущенных договоров страхования

Компания применяет подход на основе распределения премии для оценки выпущенных договоров страхования, если:

- оценка обязательства по оставшейся части страхового покрытия по методу распределения премии существенно не отличается от его оценки по общей модели оценки; или
- период страхового покрытия по каждому в составе группы (подгруппы) договору страхования (перестрахования) составляет один год или менее.

При первоначальном признании Компания оценивает обязательства по оставшейся части покрытия по сумме премий, полученных в денежной форме.

Чтобы определить, может ли подход на основе распределения премии приблизиться к общей оценки в случаях, когда период страхового покрытия по договору превышает один год, Компания проводит тест на применимость подхода на основе распределения премии (далее — «РАА»). Тест на применимость РАА представляет собой оценку отклонения обязательств по оставшемуся покрытию, оцененного методом РАА от оценки в рамках общего подхода. Тест на применимость РАА осуществляется только на момент первоначального признания договоров страхования. Критерий сопоставимости модели РАА с общим подходом не удовлетворяется, если на момент начала действия группы Компания ожидает значительную изменчивость денежных потоков по выполнению договоров, которая повлияет на оценку обязательства по оставшейся части страхового покрытия в течение периода до того, как возникнет страховой убыток. Тест на применимость РАА включает оценку изменчивости денежных потоков по выполнению договоров страхования.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

При применении теста на применимость РАА при оценке по общему подходу учитываются ожидания по убыточности, вероятности расторжения, расходам на обслуживание договора, показателям временной стоимости денег, рисковой поправки, ожидания по будущим поступлениям по премиям. Компания также учитывает сценарии возможного отклонения основных допущений и факторов, влияющих существенно на результаты РАА теста, такие как изменение ожидаемой убыточности, изменение рисковой поправки, ставки дисконтирования.

При применении подхода на основе распределения премии на дату окончания каждого последующего отчетного периода отчетного месяца, Компания оценивает обязательство по оставшейся части страхового покрытия следующим образом: балансовая стоимость на начало периода, плюс страховые премии, полученные в этом периоде, минус уплаченные аквизиционные денежные потоки, плюс любые суммы, связанные с амортизацией аквизиционных денежных потоков, признанные в качестве расходов в отчетном периоде, плюс корректировки компонента финансирования и минус сумма, признанная в качестве выручки по страхованию вследствие оказания услуг в данном периоде.

Выручка по страхованию за период представляет собой сумму ожидаемых поступлений премий, отнесенных к данному периоду, скорректированную на изменение резервов под обесценение дебиторской задолженности по премиям с учетом эффекта от финансирования. Компания распределяет ожидаемые поступления премий исходя из течения времени учитывая равномерность распределения риска во времени.

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

Компания определила, что существенная финансовая составляющая отсутствует по удерживаемым договорам перестрахования, соответственно оценка осуществлялась без дисконтирования денежных потоков.

Рисковая поправка

Компания корректирует расчетную оценку приведенной стоимости будущих денежных потоков с учетом компенсации, которую Компания требует за принятие на себя неопределенности в отношении суммы и сроков возникновения денежных потоков, обусловленной нефинансовым риском.

Рисковая поправка относится только к нефинансовым рискам, возникающим в связи с договорами страхования.

Рисковая поправка на нефинансовый риск переоценивается на каждую отчетную дату отдельно для обязательств по оставшейся части страхового покрытия и обязательств по возникшим страховым убыткам. Для договоров, к которым Компания применяет подход на основе распределения премии, за исключением случаев, когда такие договоры являются обременительными, Компания рассчитывает рисковую поправку на нефинансовый риск только по обязательствам по возникшим страховым убыткам.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Рисковая поправка на нефинансовый риск подлежит амортизации в течение срока договора страхования и перерасчету исходя из текущих на отчетную дату значений оценки нефинансовых рисков, присущих группе договоров страхования (перестрахования).

Для количественной оценки рисковой поправки Компания использует вероятностные распределения, параметрическое и стохастическое моделирование.

Компания использует подход к оценке рисковой поправки на нефинансовый риск на основе метода доверительной вероятности.

Выбор указанной меры риска связан с простотой его практической реализации и удобством коммуникации и пониманию результатов среди различных подразделений Компании. Выбор уровня доверительной вероятности является суждением Компании, и составляет 75%. Доверительный интервал определяется исходя из уровня склонности каждого кластера к принятию на себя нефинансового риска, связанного с неопределенностью суммы и сроков денежных потоков. Компания выбрала доверительный интервал, основанный на 75-м процентиле распределения убытков, поскольку считает, что этот уровень достаточен для покрытия источников неопределенности в отношении суммы и сроков денежных потоков.

Компания оценивает распределение величины неоплаченных произошедших убытков для целей расчета рисковой поправки на выбранном перцентиле. В целях расчета рисковой поправки на нефинансовый риск в части возникших страховых убытков Компания применяет следующие модели: Mackchainladder, Bootstrap.

Расчет с применением указанных моделей производится на треугольниках оплаченных убытков по каждой однородной группе риска, а также на основе заработанной премии и наилучшей оценки страховых резервов в части возникших страховых убытков. Данные группируются по кварталам и годам происшествия.

Для целей финансовой отчетности Компания распределяет полученную величину рисковой поправки до уровня групп договоров МСФО 17 пропорционально наилучшей оценке денежных потоков в части возникших страховых убытков.

Для оценки рисковой поправки на нефинансовый риск в отношении оставшейся части страхового покрытия Компания оценивает распределение уровня убыточности относительно заработанной премии. В целях расчета рисковой поправки на нефинансовый риск в части оставшегося страхового покрытия Компания применяет следующие модели: Sigma, Fitting ULR (lognormal), Fitting residuals (normal).

Расчет с применением указанных моделей производится на основе информации об итоговых убытках в разрезе однородных групп рисков, а также на основе заработанной премии. Данные группируются по кварталам и годам происшествия убытков.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Обременительные договоры

Компания считает договор страхования обременительным на дату первоначального признания, если денежные потоки по выполнению обязательств, отнесенные к данному договору, ранее признанные аквизиционные денежные потоки и денежные потоки, возникающие по данному договору на дату первоначального признания, в своей совокупности представляют собой чистый отток средств.

При первоначальном признании оценка обременительности производится на уровне отдельных договоров, при этом будущие ожидаемые денежные потоки оцениваются на основе ожидаемых показателей, рассчитанных на статистических данных Компании и включают рисковую поправку на нефинансовый риск. Договоры, которые при первоначальном признании могут оказаться убыточными, объединяются в группы, и такие группы оцениваются и представляются отдельно. После отнесения договоров к одной группе они не подлежат повторному отнесению к другой группе, за исключением случаев, когда в них были внесены существенные изменения.

Компания производит учет и оценку обременительных договоров методом распределения премий. Чистый отток средств, ожидаемый от группы договоров, признанных обременительными, рассматривается как «компонент убытка» группы. Он первоначально рассчитывается в момент, когда группа договоров впервые рассматривается как обременительная, и признается на эту дату в составе прибыли или убытка. Сумма компонента убытка группы договоров отслеживается для целей представления и последующей оценки.

Для групп обременительных договоров Компания использует соответствующие текущие ставки дисконтирования и обновленные допущения для оценки компонента убытка на каждую отчетную дату. Изменение за отчетный период балансовой стоимости компонента убытка за вычетом начисленных финансовых расходов по страхованию признается в расходах по страховым услугам как убытки по группам обременительных договоров и восстановление таких убытков.

Для групп обременительных договоров выручка по страхованию за период представляет собой сумму ожидаемых поступлений премий, отнесенных к данному периоду, скорректированную на изменение резервов под обесценение дебиторской задолженности по премиям. Компания распределяет ожидаемые поступления премий исходя из течения времени учитывая равномерность распределения риска во времени.

На дату оценки компонент возмещения убытка по удерживаемым договорам перестрахования не формировался ввиду отсутствия перестрахования рисков у обременительных групп. На отчетную дату обременительными признаны договора обязательного страхования ответственности владельцев транспортных средств и некоторые группы добровольного страхования автотранспорта, которые находятся на собственном удержании Компании.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Удерживаемые договоры перестрахования

Признание

Компания использует добровольное перестрахование для снижения некоторых рисков. Договоры перестрахования учитываются в соответствии с МСФО (IFRS) 17, если они отвечают определению договора страхования. Договор является договором страхования только в том случае, если по нему передается значительный страховой риск.

Договор перестрахования передает значительный страховой риск только в том случае, если он передает перестраховщику практически весь страховой риск, связанный с частью базовых договоров страхования, переданной в перестрахование, даже если договор перестрахования не подвергает сторону, выпустившую договор (перестраховщика) риску возникновения значительного убытка.

Удерживаемые договоры перестрахования учитываются отдельно от базовых выпущенных договоров страхования и оцениваются на основе отдельных договоров. При агрегировании удерживаемых договоров перестрахования Компания определяет портфели таким же образом, как и портфели базовых выпущенных договоров страхования.

Компания разделяет портфель удерживаемых договоров перестрахования на три группы договоров:

- договоры, которые при первоначальном признании имеют чистую прибыль;
- договоры, которые при первоначальном признании не имеют существенной вероятности получения чистой прибыли впоследствии;
- все остальные договоры перестрахования, удерживаемые в портфеле.

Компания оценивает договора перестрахования с использованием подхода на основе распределения премии, Компания исходит из того, что все договоры перестрахования, удерживаемые в каждом портфеле, не приведут к получению чистой прибыли при первоначальном признании, если только факты и обстоятельства не указывают на обратное.

При определении момента первоначального признания удерживаемого договора перестрахования Компания оценивает, обеспечивают ли условия договора перестрахования защиту от убытков на аналогичной основе выпущенных договоров страхования, с учетом характеристик, присущих удерживаемым договорам перестрахования Компания признает группу удерживаемых договоров перестрахования, обеспечивающих пропорциональное покрытие:

- на дату начала периода покрытия по группе удерживаемых договоров перестрахования;
- на дату первоначального признания одного из базовых договоров страхования - в зависимости от того, какая дата наступит позднее.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Удерживаемые договоры перестрахования, оцениваемые в соответствии с подходом на основе распределения премии

В соответствии с подходом на основе распределения премии первоначальная оценка актива по оставшейся части покрытия равна уплаченной перестраховочной премии, скорректированной на суммы цедентной и брокерских комиссий. Компания оценивает сумму, относящуюся к оставшейся части покрытия, путем распределения выплаченной премии на период покрытия группы. Для всех удерживаемых договоров перестрахования распределение основано на течении времени.

Если удерживаемые договоры перестрахования покрывают группу обременительных базовых договоров страхования, Компания должна скорректировать балансовую стоимость актива по оставшейся части покрытия и признать прибыль, когда в том же периоде она сообщает об убытке обременительной группы базовых договоров страхования или при добавлении обременительных базовых договоров страхования в группу. Признание этой прибыли приводит к признанию компонента возмещения убытков по оставшейся части покрытия группы удерживаемых договоров перестрахования.

Модификация и прекращение признания

Компания должна прекратить признание первоначального договора и признать модифицированный договор в качестве нового договора в том и только том случае, если соблюдается хотя бы одно из условий.

1. Если бы модифицированные условия были включены в договор в момент начала его действия, и Компания пришла бы к заключению, что такой модифицированный договор:
 - исключается из сферы применения МСФО (IFRS) 17;
 - Компания выделила другие составляющие из основного договора страхования, в результате чего был бы признан другой договор страхования;
 - рамки модифицированного договора значительно отличались бы;
 - был бы включен в состав другой группы договоров;
2. Первоначальный договор отвечал определению договора страхования с условиями прямого участия, но модифицированный договор более не отвечает данному определению.
3. К первоначальному договору Компания применила подход на основе распределения премии, но модификация приводит к тому, что договор больше не удовлетворяет критериям для применения данного подхода.

Если модификация договора соответствует одному из условий, Компания должна выполнить все оценки, применимые при первоначальном признании, прекратить признание первоначального договора и признать новый модифицированный договор, как если бы он был заключен впервые.

Если модификация договора не удовлетворяет ни одному из условий, Компания должна учитывать изменения денежных потоков, вызванные модификацией, в качестве изменений расчетных оценок денежных потоков по выполнению договоров.

Для договоров страхования, учитываемых с применением подхода на основе распределения премии, Компания корректирует выручку по страхованию перспективно с момента внесения изменений в договор.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Компания должна прекратить признание договора страхования тогда и только тогда, когда:

- он погашен, то есть, когда предусмотренная договором страхования обязанность прекращена по истечении срока, исполнена или аннулирована; либо
- он модифицирован и соблюдается любое из условий для прекращения признания.

Компания прекращает признание договора страхования, входящего в группу договоров, применяя следующие требования:

- денежные потоки по выполнению договоров, отнесенные на эту группу, корректируются, чтобы исключить приведенную стоимость будущих денежных потоков и рисковую поправку на нефинансовый риск, связанные с правами и обязанностями, признание которых в группе было прекращено;
- если Компания прекращает признание договора страхования в связи с его модификацией, то она должна прекратить признание первоначального договора страхования и признать новый договор.

Представление

В отчете о финансовом положении Компания отдельно представила балансовую стоимость по портфелям выпущенных договоров страхования, представляющих собой активы, и представляющих собой обязательства, а также по портфелям удерживаемых договоров перестрахования, представляющих собой активы, и представляющих собой обязательства.

Поскольку Компания предоставляет услуги по группе выпущенных договоров страхования, она уменьшает свое обязательство по оставшейся части покрытия и признает выручку по страхованию, которая оценивается по сумме вознаграждения, которое, как ожидается, Компания получит в обмен на эти услуги.

При применении подхода на основе распределения премии Компания признает выручку по страхованию исходя из течения времени, распределяя ожидаемые поступления премий - включая корректировки на основе опыта применительно к поступлению премий - на каждый период оказания услуг. Однако если ожидаемая схема высвобождения риска в течение периода покрытия существенно отличается от схемы, отражающей течение времени, то поступление премий распределяется на основе ожидаемых сроков признания понесенных расходов по страховым услугам.

Расходы по страховым услугам

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

- возникшие страховые убытки и прочие понесенные расходы по страховым услугам;
- изменения, которые относят к услугам прошлых периодов;
- убытки по группам обременительных договоров и восстановление таких убытков;
- амортизацию аквизиционных расходов.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Доходы или расходы по удерживаемым договорам перестрахования

Доходы или расходы по удерживаемым договорам перестрахования делятся на следующие две суммы:

- сумма, полученная от перестраховщиков;
- распределение уплаченных премий.

Перестраховочные комиссии, которые не зависят от требований по базовым договорам, учитываются в качестве уменьшения премий, подлежащих выплате перестраховщику, и распределяются.

Компания не создает компонент возмещения убытка по активу в отношении оставшейся части покрытия по группе договоров перестрахования, так как риски по группам обременительных договоров страхования не передаются на перестрахование.

Финансовые доходы и расходы по страхованию

Финансовые доходы или расходы по страхованию представляют собой влияние временной стоимости денег и изменений временной стоимости денег, а также влияние финансового риска и изменений финансового риска группы договоров страхования и группы удерживаемых договоров перестрахования.

Договоры, оцениваемые с использованием подхода на основе распределения премии

При применении подхода на основе распределения премии Компания корректирует балансовую стоимость обязательства по оставшейся части страхового покрытия для отражения временной стоимости денег и влияния финансового риска с использованием ставок дисконтирования, определенных при первоначальном признании по договорам страхования, входящие в группу, содержащие значительный компонент финансирования. К таким договорам относятся договоры страхования со сроком больше года, так как период между предоставлением каждой части услуг и сроком уплаты соответствующей премии составляет по ним более года. По валютным договорам применение валютной ставки дисконтирования применяется в отношении договоров страхования, выпущенных в долларах США.

Для тех требований, по которым Компания ожидает выплаты в течение одного года или менее с даты возникновения, Компания не корректирует будущие денежные потоки с учетом временной стоимости денег и влияния финансовых рисков. Однако требования, урегулирование которых, как ожидается, займет более одного года, дисконтируются с применением ставки дисконтирования на момент первоначального признания возникшего требования.

Компания учитывает финансовые доходы или расходы по страхованию в составе прибыли и убытка.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Курсовые разницы

Курсовые разницы, возникающие в результате изменения балансовой стоимости групп выпущенных договоров страхования и удерживаемых договоров перестрахования, признаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникли.

На конец каждого отчетного периода балансовая стоимость группы договоров страхования, выраженная в иностранной валюте, пересчитывается в функциональную валюту.

Признание процентных доходов и расходов

Процентные доходы по финансовым активам признаются, если существует высокая вероятность получения Компанией экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена. Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов/группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или произведенные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы, которые отражены в составе чистых процентных доходов в отчете о прибылях и убытках.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Признание доходов по договорам РЕПО и обратной покупки РЕПО

Прибыли/убытки от продажи указанных выше инструментов признаются в качестве процентных доходов или расходов в составе чистых процентных доходов в отчете о прибылях или убытках исходя из разницы между ценой обратной покупки, начисленной к текущему моменту с использованием метода эффективной процентной ставки, и ценой продажи таких инструментов третьим сторонам. Когда операция обратного РЕПО/РЕПО выполняется на первоначальных условиях, эффективная доходность/процент в виде разницы между ценой продажи и обратной покупки, согласованная в рамках первоначального договора, признается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Стандартные сделки по покупке или продаже представляют собой покупку или продажу финансовых активов, требующую поставки активов в сроки, установленные нормативными актами или рыночной практикой. Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыли или убыток.

Финансовые активы

Все финансовые активы признаются и прекращают признание на дату сделки, когда покупка или продажа финансового актива осуществляется по контракту, условия которого требуют поставки финансового актива в сроки, установленные соответствующим рынком, и первоначально оцениваются по справедливой стоимости, плюс транзакционные издержки, за исключением тех финансовых активов, которые классифицированы как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток («ССЧПУ»). Затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением финансовых активов, классифицируемых как оцениваемые по ССЧПУ, немедленно признаются в составе прибыли или убытка.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Все признанные финансовые активы, которые находятся в рамках МСФО (IFRS) 9 «Финансовые Инструменты», в последствии оценены по амортизированной стоимости или справедливой стоимости на основе бизнес-модели Компании для управления финансовыми активами и предусмотренных договором характеристик денежных потоков финансовых активов. При этом:

- Удержание актива для получения предусмотренных договором потоков денежных средств. Данная бизнес-модель предполагает, что управление финансовыми активами осуществляется с целью реализации потоков денежных средств посредством получения выплат основной суммы и процентов на протяжении срока действия финансового инструмента. В рамках данной бизнес-модели удержание финансового актива до погашения является приоритетным, однако досрочная реализация не запрещена.
- Удержание актива для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи финансовых активов. Данная бизнес-модель предполагает, что управление финансовыми активами нацелено как на получение договорных потоков денежных средств, так и на продажу финансовых активов. В рамках данной бизнес-модели получение денежных средств от реализации финансового актива является приоритетным, что характеризуется большей частотой и объемом продаж по сравнению с бизнес-моделью «Удержание актива для получения предусмотренных договором потоков денежных средств».
- Удержание актива для прочих целей. В рамках данной бизнес-модели целью управления финансовыми активами может быть:
 - управление с целью реализации потоков денежных средств посредством продажи финансовых активов;
 - управление ликвидностью для удовлетворения ежедневных потребностей в финансировании;
 - портфель, управление и оценка результативности которого осуществляется на основе справедливой стоимости;
 - портфель, который отвечает определению предназначенного для торговли.

Финансовые активы считаются предназначенными для торговли, если были приобретены, главным образом, с целью продажи в ближайшем времени или получением краткосрочной прибыли.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9, финансовые активы классифицированы следующим образом:

- остатки на корреспондентских счетах, межбанковские кредиты/депозиты, операции обратного РЕПО классифицированы, как правило, как активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, т.к. управляются в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих SPPI;
- долговые ценные бумаги могут быть классифицированы в любую из трех классификационных категорий с учетом выбранной бизнес-модели и соответствии SPPI;
- долевые ценные бумаги могут быть классифицированы в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка или через прочий совокупный доход.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя следующее:

- Активы, договорные денежные потоки по которым включают не только выплаты в счет основной суммы долга и проценты; и/или
- Активы, которые удерживаются в рамках бизнес-модели, за исключением активов, удерживаемых с целью получения предусмотренных договором денежных потоков или с целью получения таких потоков и продажи актива;
- Активы, отнесенные к категории оцениваемые по ССЧПУ путем применения опции учета по справедливой стоимости.
- Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если финансовое обязательство либо предназначено для торговли, либо оценивается как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Изменения в справедливой стоимости отражаются в чистом (убытке)/прибыли по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Проценты, полученные или понесенные, отражаются в процентных доходах в соответствии с условиями контракта, тогда как доход по дивидендам учитывается, когда устанавливается право на получение дивидендов.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Компания оценивает классификацию и оценку финансового актива на основе характеристик, предусмотренных договором денежных потоков и бизнес-модели Компании, используемой для управления активом.

Для классификации и оценки актива по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход условия соответствующего договора предусматривают возникновение денежных потоков, включающих в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты по непогашенной части основной суммы.

При проверке предусмотренных договором денежных потоков на соответствие указанным требованиям основная сумма долга рассматривается в качестве справедливой стоимости финансового актива при его первоначальном признании. В течение срока действия финансового актива основная сумма долга может меняться (например, в случае выплат в счет основной суммы). Проценты включают в себя возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы долга, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие обычные риски и затраты, связанные с кредитованием, а также маржу прибыли. Оценка выплат в счет основного долга и процентов производится в валюте, в которой выражен финансовый актив.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Предусмотренные договором денежные потоки, включающие в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты, соответствуют условиям базового кредитного договора. Договорные условия, в результате которых возникают риски или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанные с базовым кредитным договором, например, риск изменения цен акций или товаров, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые включают в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты на непогашенную часть основной суммы долга. Созданный или приобретенный финансовый актив может являться базовым кредитным договором независимо от того, является ли он займом по своей юридической форме.

Оценка бизнес-моделей, используемых для управления финансовыми активами, проводилась на дату первого применения МСФО (IFRS) 9 для классификации финансового актива. Бизнес-модель применялась ретроспективно ко всем финансовым активам, признанным на балансе Компании на дату первого применения МСФО (IFRS) 9. Используемая организацией бизнес-модель определяется на уровне, который отражает механизм управления объединенными в группы финансовыми активами для достижения той или иной бизнес-цели. Поскольку бизнес-модель Компании не зависит от намерений руководства в отношении отдельного инструмента, оценка бизнес-модели выполняется на более высоком уровне агрегирования, а не на индивидуальной основе.

При первоначальном признании финансового актива Компания определяет, являются ли вновь признанные финансовые активы частью существующей бизнес-модели или указывают на возникновение новой бизнес-модели. Компания пересматривает свои бизнес-модели в каждом отчетном периоде с целью выявления изменений по сравнению с предыдущим периодом. В текущем отчетном периоде Компания не выявила каких-либо изменений в своих бизнес-моделях.

При прекращении признания долгового инструмента, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленная прибыль/убыток, ранее признаваемый в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется из категории собственного капитала в категорию прибыли или убытка. При прекращении признания долевых инструментов, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, напротив, накопленная прибыль или убыток, ранее признаваемый в составе прочего совокупного дохода, не реклассифицируется в категорию прибыли или убытка, а переводится в состав другой статьи собственного капитала. Долговые инструменты, которые после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, подлежат обесценению.

Обесценение

Расчет обесценения по казначейским операциям (инвестиции в долговые ценные бумаги, операции «обратного РЕПО», депозиты, операции по корреспондентским счетам, дебиторская задолженность по казначейским операциям) производится с учетом рейтинга контрагента, вероятности дефолта, срока сделки и уровню убытка при дефолте.

Оценка ожидаемых кредитных убытков по казначейским операциям производится на индивидуальной основе (кроме отдельных требований в виде дебиторской задолженности).

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Финансовые активы сегментированы по корзинам в соответствии со следующим подходом:

- Стадия 1: отсутствует существенное увеличение кредитного риска с момента признания актива, обесценение признается в размере ожидаемых убытков в течение следующих 12 месяцев;
- Стадия 2: существенное увеличение кредитного риска с момента признания актива, обесценение признается в размере ожидаемых убытков на протяжении всего срока действия финансового актива;
- Стадия 3: финансовый актив находится в дефолте или имеет признаки обесценения.

Оценку ожидаемых кредитных убытков, необходимо производить с помощью оценочного резерва, величина которого равна:

- величине кредитных убытков, ожидаемых в течение последующих 12 месяцев, т.е. той части кредитных убытков за весь срок действия финансового инструмента, которая представляет собой ожидаемые кредитные убытки вследствие случаев неисполнения обязательств по инструменту, которые могут возникнуть в течение 12 месяцев после отчетной даты («Стадия 1»);
- величине кредитных убытков, ожидаемых за весь срок действия финансового инструмента, которые возникают вследствие всех возможных случаев неисполнения обязательств по инструменту в течение срока его действия («Стадия 2» и «Стадия 3»).

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на организованном рынке, включая средства в банках, и прочие финансовые активы, классифицируются как «дебиторская задолженность». Дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

Соглашения РЕПО и обратной покупки РЕПО по ценным бумагам

В процессе своей деятельности Компания заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Соглашения РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже финансовых активов (далее – «Соглашения обратной покупки РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Компанией в качестве одного из средств управления ликвидностью.

Сделки РЕПО – это соглашения о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством по обратному приобретению финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению, плюс накопленный процент. Операции по договорам РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по договорам РЕПО, продолжают отражаться в финансовой отчетности, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом активов, в составе депозитарных инструментов в банках.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Активы, приобретенные по договорам обратной покупки РЕПО, отражаются в финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном залогом ценных бумаг или иных активов, и классифицируются как денежные средства и их эквиваленты.

Компания заключает договоры РЕПО по ценным бумагам и сделки займов с ценными бумагами, по которым она получает или передает обеспечение в соответствии с обычной рыночной практикой. В соответствии со стандартными условиями операций обратного выкупа в Республике Казахстан, получатель обеспечения имеет право продать или перезаложить обеспечение при условии возврата эквивалентных ценных бумаг при расчете по сделке.

Передача ценных бумаг контрагентам отражается в отчете о финансовом положении только в случае, когда также передаются риски и выгоды, связанные с правом собственности.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Прекращение признания финансового актива (или, где это уместно, части финансового актива или части группы подобных финансовых активов) осуществляется тогда, когда:

- истекли сроки прав на получение потоков денежных средств от актива;
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива или сохранила права на получение денежных потоков от актива, но приняла обязательство выплатить их полностью без существенной задержки третьей стороне в соответствии с «промежуточным» соглашением; и
- Компания либо (а) передала практически все риски и вознаграждения по активу, либо (б) не передавала и не удерживала практически все риски и вознаграждения по активу, но передала контроль над активом.

Финансовый актив прекращает признаваться, когда он был переведен, и данный перевод отвечает требованиям для прекращения признания.

Компания прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате возмещением признается в составе прибыли или убытка.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, соглашения обратной покупки РЕПО, неограниченные в использовании средства на счетах в банках и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Основные средства

Земля и здания, предназначенные для выполнения работ, оказании услуг, для управленческих нужд, показываются в отчете о финансовом положении по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на момент переоценки за вычетом начисленной впоследствии накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Переоценка проводится регулярно, с тем чтобы балансовая стоимость основных средств существенно не отличалась от их справедливой стоимости на отчетную дату.

Любое увеличение стоимости земли и зданий в результате переоценки включается в прочий совокупный доход и накапливается в капитале в той мере, в какой оно превышает предыдущее снижение стоимости тех же активов, отраженное ранее как убыток. Переоценка в пределах сумм предыдущего снижения относится на финансовый результат. Снижение балансовой стоимости земли и зданий в результате переоценки также относится на финансовый результат в сумме его превышения над остатком фонда переоценки, созданного в результате предыдущих переоценок данного актива.

Расходы по амортизации переоцениваемых зданий отражаются в прибылях или убытках.

При последующей продаже или выбытии переоцениваемых основных средств остаток фонда переоценки основных средств списывается напрямую на счет нераспределенной прибыли. Земля, принадлежащая Компании на правах собственности, не амортизируется.

Оборудование и прочие основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация начисляется для списания фактической или оценочной стоимости основных средств (за исключением земельных участков и объектов незавершенного строительства) за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей по следующим годовым ставкам:

Здания и прочая недвижимость	2%
Транспорт	20%
Компьютеры	20%
Прочие	15%

Объект основных средств списывается в случае продажи или, когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибылях или убытках.

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Прибыль до налогообложения отличается от прибыли, отраженной в отчете о прибылях или убытках, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также не включает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

Отложенный налог на прибыль

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

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

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства.

Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Компании, по состоянию на конец отчетного периода, в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Текущий и отложенный налог на прибыль за год

Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в прибылях или убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале, соответственно.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Акционерный капитал и эмиссионный доход

Взносы в акционерный капитал отражаются по первоначальной стоимости. Дивиденды по простым акциям отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСФО (IAS) 10 «События после окончания отчетного периода» («МСФО (IAS) 10»), и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Эмиссионный доход представляет собой превышение полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций. Прибыли и убытки от продажи собственных акций относятся на эмиссионный доход.

Условные обязательства

Условные обязательства не признаются в отчете о финансовом положении, но раскрываются в финансовой отчетности за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный актив не признается в отчете о финансовом положении, но раскрывается в финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

Резервный капитал

Резервный капитал является частью собственного капитала, который состоит из уставного капитала, резерва переоценки, и прочих резервов. Резервный капитал предназначен для покрытия возможных убытков или непредвиденных рисков. Прочие резервы формируются в соответствии с учетной политикой Компании и законодательством Республики Казахстан согласно решению Общего собрания акционеров Общества. В целях исполнения нормативных требований Компания при недостаточности резерва незаработанной премии создает резерв непредвиденных рисков. Данный резерв признается в капитале за счет корректировки нераспределенной прибыли.

Иностранная валюта

При подготовке финансовой отчетности операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты Компании («иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу на дату операции. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются. Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения.

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Компанией при составлении финансовой отчетности:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Тенге/1 доллар США	505.53	525.11
Тенге/1 евро	593.44	546.74

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Новые и измененные стандарты бухгалтерского учета МСФО, вступившие в силу в отношении текущего года

В текущем году Компания применила следующую поправку к стандартам бухгалтерского учета МСФО, выпущенных Советом по МСФО, которая в обязательном порядке вступает в силу для отчетного периода, начинающегося 1 января 2025 года или после этой даты. Ее применение не оказало существенного влияния на раскрытие информации или на суммы, представленные в данной финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов»: «Отсутствие возможности обмена валют»	Компания впервые применила поправки к МСФО (IAS) 21 в текущем году. Поправки уточняют, как оценить, возможен ли обмен валюты, и если нет, то как определить обменный курс.
--	--

Выпущенные, но еще не вступившие в силу новые и пересмотренные стандарты бухгалтерского учета МСФО

На дату утверждения данной финансовой отчетности Компания не применяла следующие новые и пересмотренные стандарты бухгалтерского учета МСФО, которые были выпущены, но не вступили в силу:

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 Ежегодные усовершенствования стандартов бухгалтерского учета МСФО — Том 11	Поправки к положениям о «Классификации и оценке финансовых инструментов» Поправки к: МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»; МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», включая сопутствующее «Руководство по внедрению МСФО (IFRS) 7»; МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»; МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»; МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств».
Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 МСФО (IFRS) 18 МСФО (IFRS) 19	«Договоры, связанные с электроэнергией, зависящей от природных условий» «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации»

Руководство не ожидает, что применение вышеперечисленных стандартов окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании в будущих периодах.

3. Существенные допущения и основные источники неопределенности в оценках

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

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

Существенные допущения в применении учетной политики Компании

Ниже приведены основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

- *Оценка значительности страхового риска:* Компания применяет суждение при оценке того, передает ли договор выпускающей стороне значительный страховой риск. Договор передает существенный страховой риск только в том случае, если страховой случай может привести к необходимости выплаты Компанией дополнительных сумм, которые являются значительными при любом отдельно взятом сценарии развития событий, а также только если существует такой сценарий, имеющий коммерческое содержание, в котором возможно возникновение убытка у стороны, выпустившей договор, исходя из расчета на основе приведенной стоимости при наступлении страхового случая, независимо от того, является ли страховой случай крайне маловероятным. Оценка того, являются ли дополнительные суммы, подлежащие выплате при наступлении страхового случая, существенными и существует ли какой-либо сценарий, имеющий коммерческое содержание, при котором выпускающая сторона может понести убытки исходя из расчета на основе приведенной стоимости, включает значительные суждения и выполняется при первоначальном признании по каждому договору в отдельности.

Дополнительные суммы, составляющие менее 5%, рассматриваются Компанией как незначительные. В соответствии с МСФО (IFRS) 17 все эти классификации, основанные на суждениях, проводятся специализированным подразделением для поддержания единого подхода внутри Компании. Данная оценка проводится после разделения не связанных между собой производных инструментов, отдельных инвестиционных составляющих и обещаний передать отдельные товары и нестраховые услуги.

- *Выделение страховых составляющих из договоров страхования:* Компания выпускает некоторые договоры страхования, которые сочетают в себе защиту держателя полиса от различных видов страховых рисков в рамках одного договора. МСФО (IFRS) 17 не требует и не разрешает выделять страховые составляющие договора страхования, за исключением случаев, когда юридическая форма одного договора не отражает сути его договорных прав и обязательств. В таких случаях необходимо признавать отдельные элементы страхования. Отмена допущения о единой учетной единице "один договор" требует значительных суждений и не является выбором учетной политики. При определении того, отражает ли юридический договор его суть или нет, Компания учитывает взаимозависимость между различными покрываемыми рисками, способность всех компонентов прекращать свое действие независимо друг от друга, а также возможность ценообразования и продажи компонентов по отдельности.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

- *Определение рамок договора:* Оценка группы договоров страхования включает все будущие денежные потоки, возникающие в пределах рамок договора. При определении того, какие денежные потоки входят в рамки договора, Компания учитывает свои существенные права и обязательства, вытекающие из условий договора, применимого законодательства, нормативных актов и обычной деловой практики. Денежные потоки считаются находящимися за пределами рамок договора, если Компания имеет практическую возможность пересчитать цены по существующим договорам с учетом переоцененных рисков, и, если цены по договору на покрытие до даты переоценки учитывают риски только до следующей даты переоценки. Компания применяет свое суждение при оценке того, имеет ли она практическую возможность установить цену, которая полностью отражает все риски по договору или портфелю. При проведении оценки Компания учитывает договорные, правовые и нормативные ограничения и применяет суждение для принятия решения о том, имеют ли эти ограничения коммерческое содержание.
- *Определение портфелей:* Портфель включает в себя договоры, которые подвержены аналогичным рискам и управляются совместно. Предполагается, что договоры в пределах одной продуктовой линейки подвержены аналогичным рискам, и поэтому ожидается, что они будут входить в один портфель при условии, что они управляются совместно. Оценка того, какие риски являются аналогичными и как управляются договоры, требует применения суждения. Если аналогичные продукты выпускаются разными компаниями, входящими в группу, то они рассматриваются как отдельные портфели. Несмотря на надзор, осуществляемый руководством на уровне группы, Компания считает, что управление этими договорами осуществляется на уровне местной компанией, выпустившей договор. По некоторым продуктовым линейкам Компания приобретает договоры страхования в рамках объединения бизнеса или передачи портфеля.
- *Уровень агрегирования:* Компания применяет суждение при проведении различия между договорами, не имеющими существенной вероятности стать обременительными, и прочими прибыльными договорами.
- *Оценка денежных потоков, которые относятся непосредственно к соответствующему портфелю:* Компания использует суждение при оценке того, относятся ли денежные потоки непосредственно к конкретному портфелю договоров страхования. Акquisиционные денежные потоки включаются в оценку группы договоров страхования только в том случае, если они непосредственно относятся к отдельным договорам в группе, или к самой группе, или к портфелю договоров страхования, в который входит группа. При оценке денежных потоков по выполнению договоров Компания также распределяет фиксированные и переменные накладные расходы, которые связаны непосредственно с выполнением договоров страхования.

Расходы, которые можно отнести к выполнению договоров страхования, распределяются на расходы по страховой деятельности с использованием систематических методов, которые применяются последовательно ко всем затратам с аналогичными характеристиками. Затраты, которые невозможно напрямую отнести к заключению и сопровождению договора страхования, выпущенного или удерживаемого договоров перестрахования, распределяются на прочие косвенные расходы по страховой деятельности и общие административные расходы пропорционально доле работников, занятых в страховой деятельности.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Доля работников, занятых в страховой деятельности, определяется как отношение количества работников, связанных с выполнением договоров страхования, выпущенных или удерживаемых договоров перестрахования к общему количеству всех работников, работавших на первое февраля текущего года.

Затраты, которые возможно выделить по каждому работнику, распределяются согласно справочнику функций. Каждому штатному сотруднику Компании присвоена одна функция. Распределение по функциям основано на функциональных обязанностях работника Компании.

Подход на основе распределения премии применяется для групп договоров страхования (перестрахования) только в случае, если на момент начала действия группы (подгруппы): оценка обязательства по оставшейся части страхового покрытия по методу распределения премии существенно не отличается от его оценки по общей модели оценки; или период страхового покрытия по каждому в составе группы (подгруппы) договору страхования (перестрахования) составляет один год или менее.

Сумма существенности при проведении теста на применимость похода на основе распределения премии определяется как 1.5 % от среднего значения заработанных премий, за вычетом переданных на перестрахование, рассчитываемого на основе данных предыдущих 2 (двух) финансовых лет и планового значения на текущий год.

Уровень агрегирования для определения рисковой поправки на нефинансовый риск:

МСФО (IFRS) 17 не предусматривает конкретный метод оценки для определения рисковой поправки на нефинансовый риск. Уровень агрегирования для определения рисковой поправки на нефинансовый риск не является выбором учетной политики и требует применения суждения. Компания определяет рисковую поправку на уровне портфеля, вычисляет процент от денежных оттоков и применяет полученный процент рисковой поправки к ожидаемым денежным оттокам в оценке.

Основные источники неопределенности в оценках

Ниже перечислены основные оценки, которые использовались руководством в процессе применения учетной политики Компании и которые оказывают наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности.

Активы и обязательства по договорам страхования и активы и обязательства по договорам перестрахования

Применяя МСФО (IFRS) 17 к оценке выпущенных договоров страхования и удерживаемых договоров перестрахования, Компания произвела оценки в следующих ключевых областях. Они являются частью общего баланса активов и обязательств по договорам страхования и активов и обязательств по договорам перестрахования:

- будущие денежные потоки;
- ставки дисконтирования;
- рисковая поправка на нефинансовый риск.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Методика оценки будущих денежных потоков

При оценке денежных потоков по выполнению обязательств, включаемых в рамки договора, Компания непредвзято рассматривает диапазон всех возможных результатов, определяя величину денежных потоков, сроки и вероятность каждого сценария, отражающего условия, существующие на дату оценки, используя среднее значение, взвешенное с учетом вероятности. Взвешенное с учетом вероятности значение представляет собой среднее арифметическое всех возможных сценариев. При определении возможных сценариев Компания использует всю обоснованную и подтверждаемую информацию, доступную ей без чрезмерных затрат и усилий, которая включает информацию о прошлых событиях и текущих условиях, а также прогнозах будущих условий.

Оценки денежных потоков включают как рыночные переменные, непосредственно наблюдаемые на рынке или получаемые непосредственно на основе данных рынка, так и нерыночные переменные, такие как коэффициенты убыточности, вероятность расторжения, ожидаемые расходы на урегулирование и сопровождение. Компания максимально использует наблюдаемые исходные данные для рыночных переменных и применяет внутренние данные, специфичные для Компании.

Рисковая поправка на нефинансовый риск

Рисковая поправка на нефинансовый риск представляет собой величину компенсации, необходимой Компании за принятие на себя неопределенности в отношении сумм и сроков возникновения денежных потоков в результате страхового риска и других нефинансовых рисков, таких как риск возникновения убытков и риск возникновения расходов. Она измеряет степень изменчивости ожидаемых будущих денежных потоков и цену за принятие на себя этого риска, характерную для Компании, и отражает степень неприятия риска Компанией.

Нефинансовые факторы риска, называемые также переменными андеррайтинга, являются основными источниками неопределенности оценок, поскольку они влияют на оценки будущих денежных потоков и связанные с ними вероятности.

4. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Счета в банках в иностранной валюте	10,259,188	8,336,142
Овернайты в казахстанских тенге	1,300,000	4,781,605
Соглашения обратного РЕПО	4,703,293	1,289,511
Счета в банках в казахстанских тенге	336,732	343,544
Деньги в пути	203	604
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(228)	(184)
Итого денежные средства и их эквиваленты	16,599,188	14,751,222

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, в состав денежных средств и их эквивалентов включен начисленный процентный доход на сумму 1,932 тыс. тенге и 3,301 тыс. тенге, соответственно.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, справедливая и балансовая стоимость соглашений обратного РЕПО составляли:

	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
АО "Банк Развития Казахстана"	4,703,293	4,869,172	-	-
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	-	-	1,087,817	1,087,816
Корпоративные акции	-	-	201,694	199,371
	4,703,293	4,869,172	1,289,511	1,287,187

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

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Долговые ценные бумаги	11,580,769	13,202,040
Долевые ценные бумаги	3,183,554	2,850,866
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	14,764,323	16,052,906

	Номинальная процентная ставка	31 декабря 2025 года	Номинальная процентная ставка	31 декабря 2024 года
Долговые ценные бумаги:				
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	5.50%-10.78%	9,566,632	5.50% - 10.78%	10,892,230
Корпоративные облигации	11.50%	1,322,912	11.50%	1,495,625
Облигации государственных организаций	15.00%	691,225	15.00%	814,185
		11,580,769		13,202,040

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Долевые ценные бумаги:		
Долевые ценные бумаги паевых инвестиционных фондов	3,130,417	2,797,729
Долевые ценные бумаги государственных организаций	53,137	53,137
	3,183,554	2,850,866

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, доля участия в АО «Фонд гарантирования страховых выплат» составляет 9.94%.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, в состав финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включен начисленный процентный доход на сумму 633,648 тыс. тенге.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, резерв под ожидаемые кредитные убытки по инвестиционным ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, составил 238,596 тыс. тенге и 316,504 тыс. тенге, соответственно.

В таблицах ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и резерва по ожидаемым кредитным убыткам в 2025 и 2024 годах:

	Стадия 1	Стадия 3	
	Кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитования	Итого
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2023 года:	15,367,173	302,385	15,669,558
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(257,515)	-	(257,515)
Прочие изменения *	957,367	-	957,367
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2024 года:	16,067,025	302,385	16,369,410
Финансовые активы, признание которых было прекращено	-	(75,000)	(75,000)
Прочие изменения *	(1,291,491)	-	(1,291,491)
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2025 года:	14,775,534	227,385	15,002,919

	Стадия 1	Стадия 3	
	Кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитования	Итого
Резерв убытков по состоянию на 31 декабря 2023 года:	7,286	302,385	309,671
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(40)	-	(40)
Прочие изменения	6,873	-	6,873
Резерв убытков по состоянию на 31 декабря 2024 года:	14,119	302,385	316,504
Финансовые активы, признание которых было прекращено	-	(75,000)	(75,000)
Прочие изменения	(2,908)	-	(2,908)
Резерв убытков по состоянию на 31 декабря 2025 года:	11,211	227,385	238,596

*Прочие изменения включают курсовые изменения

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Долговые ценные бумаги	116,429,359	105,339,751
Долевые ценные бумаги	31,595,188	10,107,417
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	148,024,547	115,447,168

	Номинальная процентная ставка	31 декабря 2025 года	Номинальная процентная ставка	31 декабря 2024 года
Долговые ценные бумаги:				
Корпоративные облигации	3.00% - 22.00%	44,082,098	4.37% - 22.00%	51,539,675
Казначейские облигации Министерства финансов Республики Казахстан	4.71% - 17.87%	18,709,494	4.71% - 14.00%	12,443,924
Облигации международных финансовых организаций	0.38% - 5.29%	15,471,557	0.50% - 1.88%	5,486,856
Облигации казахстанских банков	10.27% - 21.00%	15,014,744	1.25% - 17.25%	12,012,140
Облигации иностранных корпораций	1.25% - 8.95%	14,236,678	1.25% - 7.38%	15,983,657
Облигации иностранных государств	2.39% - 3.88%	8,914,788	0.00% - 6.38%	6,349,970
Облигации иностранных банков	-	-	4.85% - 8.95%	1,523,529
		116,429,359		105,339,751

	Доля участия	31 декабря 2025 года	Доля участия	31 декабря 2024 года
Долевые ценные бумаги:				
Долевые ценные бумаги иностранных корпораций	0.00% - 0.00%	10,693,882	0.00% - 0.00%	3,633,538
Долевые ценные бумаги паевых инвестиционных фондов	0.02% - 0.07%	5,931,919	0.02% - 0.07%	2,737,930
Долевые ценные бумаги казахстанских корпораций	0.22% - 0.38%	2,293,985	0.22% - 0.38%	2,146,268
Депозитарные расписки казахстанских банков	-	8,099,370	-	-
Депозитарные расписки иностранных корпораций	-	3,978,247	-	-
Депозитарные расписки казахстанских корпораций	-	597,785	0.02% - 0.19%	1,589,681
		31,595,188		10,107,417

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, в состав финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включен начисленный процентный доход на сумму 3,432,169 тыс. тенге и 3,368,506 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, в состав финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток были включены облигации Министерства финансов Республики Казахстан со справедливой стоимостью 13,894,565 тыс. тенге и 1,818,340 тыс. тенге, соответственно, переданные в качестве обеспечения по договорам РЕПО (Примечание 12). Расчеты по всем договорам, действующим на 31 декабря 2025 и 2024 годов, были произведены до 6 января 2026 года и 2025 года, соответственно.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

7. Активы и обязательства по выпущенным договорам страхования

В следующей таблице представлена сверка остатков на начало и на конец годов, закончившихся 31 декабря 2025 и 2024 годов в отношении чистых обязательств по оставшейся части покрытия и чистых обязательств по возникшим страховым убыткам по договорам страхования:

	Обязательства по оставшейся части покрытия		Обязательства по возникшим страховым убыткам		Итого
	Исключая компонент убытка	Компонент убытка	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансовый риск	
Обязательства по договорам страхования на начало	41,116,923	2,923,150	26,428,476	5,152,484	75,621,033
Активы по договорам страхования на начало	(240,935)	-	77,078	7,956	(155,901)
Чистые остатки на 1 января 2025 года	40,875,988	2,923,150	26,505,554	5,160,440	75,465,132
Выручка по страхованию	(181,407,926)	-	-	-	(181,407,926)
<i>Расходы по страховым услугам:</i>					
Возникшие страховые убытки и прочие понесенные расходы по страховым услугам	-	-	68,886,445	9,195,903	78,082,348
Аквизиционные денежные потоки	17,038,654	-	-	-	17,038,654
Изменения, которые относят к услугам прошлых периодов	-	-	6,322,932	1,634,704	7,957,636
Убытки по группам обременительных договоров и восстановление таких убытков	-	4,634,623	-	-	4,634,623
Итого расходы по страховым услугам, учитываемые в оценке обязательств	17,038,654	4,634,623	75,209,377	10,830,607	107,713,261
Результат страховой деятельности	(164,369,272)	4,634,623	75,209,377	10,830,607	(73,694,665)
<i>Финансовые расходы или доходы по выпущенным договорам страхования:</i>					
Начисленные проценты	2,780,914	-	-	-	2,780,914
Эффект изменения процентных ставок и других финансовых допущений	-	-	169,566	49,616	219,182
Расходы от переоценки иностранной валюты	240,566	-	-	-	240,566
Итого суммы, признанные в составе прибыли или убытка	(161,347,792)	4,634,623	75,378,943	10,880,223	(70,454,003)
<i>Денежные потоки за период</i>					
Премии, полученные по выпущенным договорам страхования	176,693,462	-	-	-	176,693,462
Выплаты по возникшим страховым убыткам и прочие расходы по страховым услугам, оплаченные по выпущенным договорам страхования, за исключением аквизиционных денежных потоков	-	-	(58,062,200)	(7,992,498)	(66,054,698)
Аквизиционные денежные потоки	(19,835,867)	-	-	-	(19,835,867)
Итого денежные потоки	156,857,595	-	(58,062,200)	(7,992,498)	90,802,897
Итого изменение в резервах за год	(4,490,197)	4,634,623	17,316,743	2,887,725	20,348,894
Обязательства по договорам страхования на конец	40,529,028	7,557,773	43,223,359	7,970,453	99,280,613
Активы по договорам страхования на конец	(4,143,237)	-	598,938	77,712	(3,466,587)
Чистые остатки на 31 декабря 2025 года	36,385,791	7,557,773	43,822,297	8,048,165	95,814

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

	Обязательства по оставшейся части покрытия		Обязательства по возникшим страховым убыткам		Итого
	Исключая компонент убытка	Компонент убытка	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансовый риск	
Обязательства по договорам страхования на начало	23,726,712	2,997,330	15,433,553	2,910,866	45,068,461
Активы по договорам страхования на начало	(4,488,096)	-	637,074	155,364	(3,695,658)
Чистые остатки на 1 января 2024 года	19,238,616	2,997,330	16,070,627	3,066,230	41,372,803
Выручка по страхованию	(128,220,914)	-	-	-	(128,220,914)
<i>Расходы по страховым услугам:</i>					
Возникшие страховые убытки и прочие понесенные расходы по страховым услугам	-	-	47,808,424	(852,643)	46,955,781
Аквизиционные денежные потоки	19,828,970	-	-	-	19,828,970
Изменения, которые относят к услугам прошлых периодов	-	-	11,351,175	2,696,462	14,047,637
Убытки по группам обременительных договоров и восстановление таких убытков	-	(74,180)	-	-	(74,180)
Итого расходы по страховым услугам, учитываемые в оценке обязательств	19,828,970	(74,180)	59,159,599	1,843,819	80,758,208
Результат страховой деятельности	(108,391,944)	(74,180)	59,159,599	1,843,819	(47,462,706)
<i>Финансовые расходы или доходы по:</i>					
Начисленные проценты	-	-	1,482,150	256,555	1,738,705
Эффект изменения процентных ставок и других финансовых допущений	-	-	(173,296)	(6,164)	(179,460)
Расходы от переоценки иностранной валюты	2,689,175	-	-	-	2,689,175
Итого суммы, признанные в составе прибыли или убытка	(105,702,769)	(74,180)	60,468,453	2,094,210	(43,214,286)
<i>Денежные потоки за период</i>					
Премии, полученные по выпущенным договорам страхования	148,857,912	-	-	-	148,857,912
Выплаты по возникшим страховым убыткам и прочие расходы по страховым услугам, оплаченные по выпущенным договорам страхования, за исключением аквизиционных денежных потоков	(534,814)	-	(50,033,526)	-	(50,568,340)
Аквизиционные денежные потоки	(20,982,957)	-	-	-	(20,982,957)
Итого денежные потоки	127,340,141	-	(50,033,526)	-	77,306,615
Итого изменение в резервах за год	21,637,372	(74,180)	10,434,927	2,094,210	34,092,329
Обязательства по договорам страхования на конец	41,116,923	2,923,150	26,428,476	5,152,484	75,621,033
Активы по договорам страхования на конец	(240,935)	-	77,078	7,956	(155,901)
Чистые остатки на 31 декабря 2024 года	40,875,988	2,923,150	26,505,554	5,160,440	75,465,132

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

8. Активы и обязательства по удерживаемым договорам перестрахования

В следующих таблицах представлена сверка остатков на начало и конец годов, закончившихся 31 декабря 2025 и 2024 годов в отношении чистых активов по оставшейся части покрытия и чистых активов по возникшим требованиям в рамках договоров перестрахования:

	Оставшаяся часть покрытия	Компонент возникших требований		Итого
		Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансовый риск	
Активы на начало периода	16,358,833	5,752,722	1,174,810	23,286,365
Обязательства на начало периода	(224,004)	67,159	250	(156,595)
Чистые остатки на 1 января 2025 года	16,134,829	5,819,881	1,175,060	23,129,770
<i>Изменения в отчете о прибылях и убытках:</i>				
Распределение уплаченных перестраховочных премий	(60,857,238)	-	-	(60,857,238)
<i>Суммы, возмещенные перестраховщиками:</i>				
Возмещение расходов по возникшим требованиям и прочие понесенные расходы по перестрахованию	-	5,181,633	492,414	5,674,047
Аквизиционные денежные потоки	(49,142)	-	-	(49,142)
Изменения в возмещении по возникшим требованиям прошлых периодов	-	1,172,130	281,772	1,453,902
Итого расходы по удерживаемым договорам перестрахования	(60,906,380)	6,353,763	774,186	(53,778,431)
Эффект изменений валютного курса	(761,706)	-	-	(761,706)
Итого суммы, признанные в составе прибыли или убытка	(61,668,086)	6,353,763	774,186	(54,540,137)
<i>Денежные потоки</i>				
Уплаченные премии	69,679,075	-	-	69,679,075
Суммы, полученные от перестраховщиков по возникшим требованиям	-	(4,478,159)	(787,438)	(5,265,597)
Аквизиционные денежные потоки	(604,218)	-	-	(604,218)
Итого денежные потоки	69,074,857	(4,478,159)	(787,438)	63,809,260
Итого изменение в резервах за год	7,406,771	1,875,604	(13,252)	9,269,123
Активы на конец года	23,884,170	8,525,128	1,149,416	33,558,714
Обязательства на конец года	(342,570)	(829,643)	12,392	(1,159,821)
Чистые остатки на 31 декабря 2024 года	23,541,600	7,695,485	1,161,808	32,398,893

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

	Оставшаяся часть покрытия	Компонент возникших требований		Итого
		Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансовый риск	
Активы на начало периода	4,112,375	4,715,114	942,366	9,769,855
Обязательства на начало периода	(3,301,928)	277,601	59,592	(2,964,735)
Чистые остатки на 1 января 2024 года	810,447	4,992,715	1,001,958	6,805,120
<i>Изменения в отчете о прибылях и убытках:</i>				
Распределение уплаченных перестраховочных премий	(46,120,202)	-		(46,120,202)
<i>Суммы, возмещенные перестраховщиками:</i>				
Возмещение расходов по возникшим требованиям и прочие понесенные расходы по перестрахованию	-	3,466,449	(738,169)	2,728,280
Аквизиционные денежные потоки	(494,710)	-	-	(494,710)
Изменения в возмещении по возникшим требованиям прошлых периодов	-	3,876,923	911,271	4,788,194
Итого расходы по удерживаемым договорам перестрахования	(46,614,912)	7,343,372	173,102	(39,098,438)
Эффект изменений валютного курса	3,633,532	-	-	3,633,532
Итого суммы, признанные в составе, прибыли или убытка	(42,981,380)	7,343,372	173,102	(35,464,906)
<i>Денежные потоки</i>				
Уплаченные премии	57,466,720	-	-	57,466,720
Суммы, полученные от перестраховщиков по возникшим требованиям	-	(6,516,206)	-	(6,516,206)
Аквизиционные денежные потоки	839,042	-	-	839,042
Итого денежные потоки	58,305,762	(6,516,206)	-	51,789,556
Итого изменение в резервах за год	15,324,382	827,166	173,102	16,324,650
Активы на конец года	16,358,833	5,752,722	1,174,810	23,286,365
Обязательства на конец года	(224,004)	67,159	250	(156,595)
Чистые остатки на 31 декабря 2024 года	16,134,829	5,819,881	1,175,060	23,129,770

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

9. Портфели активов и обязательств по выпущенным договорам страхования и удерживаемым договорам перестрахования

В приведенной ниже таблице указаны балансовые суммы портфелей активов и обязательств по договорам страхования по состоянию на 31 декабря 2025 года по линиям бизнеса:

	Медицинское страхование	Обязательное страхование ответственности владельцев транспортных средств	Страхование имущества	Страхование автотранспорта и ответственности	Прочее	Итого
Активы по оставшейся части покрытия по выпущенным договорам страхования	-	-	-	(164,079)	(3,979,158)	(4,143,237)
Обязательства по оставшейся части покрытия по выпущенным договорам страхования	1,419,549	23,984,704	(537,903)	7,202,034	16,018,417	48,086,801
Нето	1,419,549	23,984,704	(537,903)	7,037,955	12,039,259	43,943,564
Активы по возникшим убыткам	-	-	-	47,871	628,779	676,650
Обязательства по возникшим убыткам	1,286,912	9,476,588	32,011,668	2,093,480	6,325,164	51,193,812
Нето	1,286,912	9,476,588	32,011,668	2,141,351	6,953,943	51,870,462
Итого активы по выпущенным договорам страхования	-	-	-	(116,208)	(3,350,379)	(3,466,587)
Итого обязательства по выпущенным договорам страхования	2,706,461	33,461,292	31,473,765	9,295,	22,343,581	99,280,613



Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

В приведенной ниже таблице указаны балансовые суммы портфелей активов и обязательств по договорам страхования по состоянию на 31 декабря 2024 года по линиям бизнеса:

	Медицинское страхование	Обязательное страхование ответственности владельцев транспортных средств	Страхование имущества	Страхование автотранспорта и ответственности	Прочее	Итого
Активы по оставшейся части покрытия по выпущенным договорам страхования	-	-	-	(205,747)	(35,188)	(240,935)
Обязательства по оставшейся части покрытия по выпущенным договорам страхования	1,457,600	7,600,987	17,833,197	8,070,947	9,077,342	44,040,073
Netto	1,457,600	7,600,987	17,833,197	7,865,200	9,042,154	43,799,138
Активы по возникшим убыткам	-	-	-	75,688	9,346	85,034
Обязательства по возникшим убыткам	(95,823)	5,700,923	17,640,612	1,902,271	6,432,977	31,580,960
Netto	(95,823)	5,700,923	17,640,612	1,977,959	6,442,323	31,665,994
Итого активы по выпущенным договорам страхования	-	-	-	(130,059)	(25,842)	(155,901)
Итого обязательства по выпущенным договорам страхования	1,361,777	13,301,910	35,473,809	9,973,218	15,510,319	75,621,033

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

В приведенной ниже таблице указаны балансовые суммы портфелей активов и обязательств по удерживаемым договорам перестрахования по состоянию на 31 декабря 2025 года по линиям бизнеса:

	Медицинское страхование	Обязательное страхование ответственности владельцев транспортных средств	Страхование имущества	Страхование автотранспорта и ответственности	Прочее	Итого
Активы по оставшейся части покрытия по удерживаемым договорам перестрахования	107,363	-	15,427,308	63,630	8,285,869	23,884,170
Обязательства по оставшейся части покрытия по удерживаемым договорам перестрахования	-	-	(39,455)	-	(303,115)	(342,570)
Нетто	107,363	-	15,387,853	63,630	7,982,754	23,541,600
Активы перестрахования по возникшим убыткам	585,063	-	5,220,314	49,394	3,819,773	9,674,544
Обязательства перестрахования по возникшим убыткам	482	-	-	-	(817,733)	(817,251)
Нетто	585,545	-	5,220,314	49,394	3,002,040	8,857,293
Итого активы по удерживаемым договорам перестрахования	692,426	-	20,647,622	113,024	12,105,642	33,558,714
Итого обязательства по удерживаемым договорам перестрахования	482	-	(39,455)	-	(1,120,848)	(1,159,821)



Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

В приведенной ниже таблице указаны балансовые суммы портфелей активов и обязательств по удерживаемым договорам перестрахования по состоянию на 31 декабря 2024 года по линиям бизнеса:

	Медицинское страхование	Обязательное страхование ответственности владельцев транспортных средств	Страхование имущества	Страхование автотранспорта и ответственности	Прочее	Итого
Активы по оставшейся части покрытия по удерживаемым договорам перестрахования	50,783	-	11,304,195	38,815	4,965,040	16,358,833
Обязательства по оставшейся части покрытия по удерживаемым договорам перестрахования	(406)	-	-	-	(223,598)	(224,004)
Чистая	50,377	-	11,304,195	38,815	4,741,442	16,134,829
Активы перестрахования по возникшим убыткам	21,989	-	2,912,116	52,945	3,940,482	6,927,532
Обязательства перестрахования по возникшим убыткам	238	-	-	-	67,171	67,409
Чистая	21,751	-	2,912,116	52,945	4,007,653	6,994,941
Итого активы по удерживаемым договорам перестрахования	72,772	-	14,216,311	91,760	8,905,522	23,286,365
Итого обязательства по удерживаемым договорам перестрахования	(168)	-	-	-	(156,427)	(156,595)

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

10. Основные средства

Движение основных средств представлено следующим образом:

	Земля	Здания и сооружения	Компьютерное оборудование	Незавершенное строительство	Транспорт	Машины и оборудование, прочие	Итого
На 1 января 2025 г.	397,425	4,682,237	415,778	-	300,722	317,925	6,114,087
Приобретено	-	-	189,958	605,802	76,579	315,685	1,188,024
Реализовано	-	(354)	(8,767)	-	(73,340)	(7,585)	(90,046)
Списано	-	-	(7,466)	-	-	(16,689)	(24,155)
Переоценка	-	-	-	-	-	(375)	(375)
Реклассификация между классами	-	(13,365)	-	13,365	-	-	-
Перевод в запасы	-	-	-	-	(20,157)	-	(20,157)
На 31 декабря 2025 г.	397,425	4,668,518	589,503	619,167	283,804	608,961	7,167,378
Накопленная амортизация							
На 1 января 2025 г.	-	(17,428)	(195,425)	-	(127,202)	(219,958)	(560,013)
Начислено	-	(104,568)	(72,761)	-	(45,379)	(38,060)	(260,768)
Реализовано	-	10	8,767	-	62,828	7,439	79,044
Списано	-	-	5,813	-	-	14,524	20,337
Переоценка	-	-	-	-	-	160	160
Перевод в запасы	-	-	-	-	3,024	-	3,024
На 31 декабря 2025 г.	-	(121,986)	(253,606)	-	(106,729)	(235,895)	(718,216)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2025 г.	397,425	4,546,532	335,897	619,167	177,075	373,066	6,449,162

АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана»
«Страховая компания «Халык»



Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

	Земля	Здания и сооружения	Компьютерное оборудование	Транспорт	Машины и оборудование, прочие	Итого
На 1 января 2024 г.	34,746	3,017,253	362,834	169,259	288,712	3,872,804
Приобретено	-	21,092	84,066	73,627	42,333	221,118
Реализовано	-	-	(23,774)	-	(9,743)	(33,517)
Списано	-	-	(7,348)	-	(3,377)	(10,725)
Обесценение	-	(205,164)	-	-	-	(205,164)
Переоценка	110,462	511,564	-	-	-	622,026
Перевод из активов, предназначенных для продажи	252,217	1,337,492	-	-	-	1,589,709
Перевод из запасов	-	-	-	57,836	-	57,836
На 31 декабря 2024 г.	397,425	4,682,237	415,778	300,722	317,925	6,114,087
Накопленная амортизация						
На 1 января 2024г.	-	(70,231)	(167,366)	(108,196)	(211,101)	(556,894)
Начислено	-	(67,639)	(58,213)	(19,006)	(21,332)	(166,190)
Реализовано	-	-	23,774	-	9,581	33,355
Списано	-	-	6,380	-	2,894	9,274
Перевод из запасов	-	-	-	-	-	-
Переоценка	-	120,442	-	-	-	120,442
На 31 декабря 2024 г.	-	(17,428)	(195,425)	(127,202)	(219,958)	(560,013)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 г.	397,425	4,664,809	220,353	173,520	97,967	5,554,074

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

11. Прочие активы

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Прочие финансовые активы:		
Задолженность по ценным бумагам	742,500	1,619,399
Гарантийные взносы клиентам за участие в тендерах	558,792	329,134
Дебиторская задолженность по аккредитивам	505,530	525,110
Дебиторская задолженность к получению по договорам сострахования	276,528	530,263
Задолженность покупателей	36,993	46,168
Прочее	850	1,870
	2,121,193	3,051,944
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(354,324)	(1,449,611)
Итого прочие финансовые активы	1,766,869	1,602,333
Прочие нефинансовые активы:		
Авансы выданные	629,732	650,488
Расходы будущих периодов	261,386	56,617
Переплата по налогам	135,885	3,179
Прочее	242,077	325,170
Итого прочие нефинансовые активы	1,269,080	1,035,454
Итого прочие активы	3,035,949	2,637,787

По состоянию на 31 декабря 2024 года, задолженность по ценным бумагам включает в себя денежные средства от погашения ценных бумаг и купонного вознаграждения ООО «КТЖ Финанс» на сумму 1,039,683 тыс. тенге, которые были заблокированы международным депозитарием Clearstream Banking SA в связи с геополитической ситуацией в мире и введением санкций Office of Foreign Assets Control (OFAC) Министерства финансов США. В течение 2025 года задолженность была погашена.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, сумма резервов под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности финансовых учреждений составляет 11,161 тыс. тенге и 1,051,259 тыс. тенге, соответственно.

12. Соглашения РЕПО

	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	13,896,380	13,894,565	1,822,906	1,818,340
Итого соглашения РЕПО	13,896,380	13,894,565	1,822,906	1,818,340

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, в состав соглашений РЕПО включен начисленный процентный расход на сумму 6,493 тыс. тенге и 3,682 тыс. тенге, соответственно.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

13. Прочие обязательства

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Прочие финансовые обязательства:		
Задолженность по вознаграждению по доверительному управлению	463,809	575,380
Задолженность по материалам и услугам	79,757	159,062
Задолженность перед работниками	4,762	578
Прочие финансовые обязательства	538,293	284,489
Итого прочие финансовые обязательства	1,086,621	1,019,509
Прочие нефинансовые обязательства:		
Резерв на бонусы	4,040,900	2,525,079
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	1,458,843	955,600
Итого прочие нефинансовые обязательства	5,499,743	3,480,679
Итого прочие обязательства	6,586,364	4,500,188

14. Капитал

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов количество простых акций, принадлежащих АО «Народный Банк Казахстана», составляет 628,855 штук и доля, принадлежащая другим акционерам, составляет 77 штук, на общую сумму 24,802,627 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, Компания владела собственными выкупленными простыми акциями в количестве 830 штук на сумму 39,305 тыс. тенге.

В 2025 и 2024 годах по результатам 2024 и 2023 годов, соответственно, были объявлены и выплачены дивиденды в размере 11,449,511 тыс. тенге и 5,625,277 тыс. тенге, соответственно.



Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

15. Выручка по страхованию

В следующих таблицах приведен анализ выручки по страхованию, признанной за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, соответственно.

Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Медицинское страхование	Обязательное страхование ответственности владельцев транспортных средств			Страхование автотранспорта и ответственности	Прочее	Итого
		Страхование имущества	Страхование автотранспорта и ответственности	Прочее			
Выручка по страхованию	11,714,463	97,239,365	17,682,919	17,088,631	37,682,548		181,407,926
Итого выручка по страхованию	11,714,463	97,239,365	17,682,919	17,088,631	37,682,548		181,407,926

Год, закончившийся 31 декабря 2024 года	Медицинское страхование	Обязательное страхование ответственности владельцев транспортных средств			Страхование автотранспорта и ответственности	Прочее	Итого
		Страхование имущества	Страхование автотранспорта и ответственности	Прочее			
Выручка по страхованию	12,843,417	60,443,506	13,246,657	13,496,084	28,191,250		128,220,914
Итого выручка по страхованию	12,843,417	60,443,506	13,246,657	13,496,084	28,191,250		128,220,914

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахских тенге)

16. Расходы по страховым услугам

В таблице ниже приведен анализ расходов по страховым услугам, признанных за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

	Медицинское страхование	Обязательное страхование ответственности владельцев транспортных средств	Страхование имущества	Страхование автотранспорта и ответственности	Прочее	Итого
Расходы по страховым услугам:						
Возникшие страховые убытки и прочие понесенные расходы по страховым услугам	12,810,080	26,666,293	27,208,018	7,340,398	4,057,559	78,082,348
Амортизация аквизиционных денежных потоков	608,289	942,217	5,543,216	6,134,852	3,810,080	17,038,654
Изменения, которые относятся к услугам прошлых периодов	40,048	1,685,530	9,803,476	(1,051,635)	(2,519,783)	7,957,636
Начисление/(восстановление) убытков по группам обременительных договоров	-	5,855,495	-	(1,220,872)	-	4,634,623
Итого расходы по страховым услугам	13,458,417	35,149,535	42,554,710	11,202,743	5,347,856	107,713,261

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

В таблице ниже приведен анализ расходов по страховым услугам, признанных за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	Медицинское страхование	Обязательное страхование ответственности владельцев транспортных средств	Страхование имущества	Страхование автотранспорта и ответственности	Прочее	Итого
Расходы по страховым услугам:						
Возникшие страховые убытки и прочие понесенные расходы по страховым услугам	10,557,878	16,005,312	7,823,950	7,825,987	4,742,654	46,955,781
Аквизиционные денежные потоки	818,386	4,003,583	5,264,102	6,123,399	3,619,500	19,828,970
Изменения, которые относят к услугам прошлых периодов	(360,282)	1,388,872	10,804,728	(588,393)	2,802,712	14,047,637
Начисление/(восстановление) убытков по группам обременительных договоров	-	1,330,684	-	(1,404,864)	-	(74,180)
Итого расходы по страховым услугам	11,015,982	22,728,451	23,892,780	11,956,129	11,164,866	80,758,208

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

17. Чистые расходы по удерживаемым договорам перестрахования

Анализ распределения уплаченных перестраховочных премий и сумм, возмещенных перестраховщиками, за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, приведен в таблице ниже:

	Медицинское страхование	Страхование имущества	Страхование автотранспорта и ответственности	Прочее	Итого
Распределение уплаченных перестраховочных премий	(215,150)	(38,075,005)	(679,342)	(21,887,741)	(60,857,238)
Сумма возмещения по возникшим требованиям и прочим расходам по страхованию	715,295	2,669,355	76,467	2,212,930	5,674,047
Изменение суммы возмещений, которые относятся к услугам прошлых периодов – корректировка на возникшие требования	(22,555)	790,631	(41,924)	727,750	1,453,902
Амортизация аквизиционных расходов	(174)	(30,745)	(549)	(17,674)	(49,142)
Итого чистые расходы по удерживаемым договорам перестрахования	477,416	(34,645,764)	(645,348)	(18,964,735)	(53,778,431)

Анализ распределения уплаченных перестраховочных премий и сумм, возмещенных перестраховщиками, за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, приведен в таблице ниже:

	Медицинское страхование	Страхование имущества	Страхование автотранспорта и ответственности	Прочее	Итого
Распределение уплаченных перестраховочных премий	(404,895)	(28,027,168)	(390,795)	(17,297,344)	(46,120,202)
Сумма возмещения по возникшим требованиям и прочим расходам по страхованию	24,261	(58,171)	54,795	2,707,395	2,728,280
Изменение суммы возмещений, которые относятся к услугам прошлых периодов – корректировка на возникшие требования	(4,659)	1,008,613	(87,792)	3,872,032	4,788,194
Амортизация аквизиционных расходов	(4,343)	(300,634)	(4,192)	(185,541)	(494,710)
Итого чистые расходы по удерживаемым договорам перестрахования	(389,636)	(27,377,360)	(427,984)	(10,903,458)	(39,098,438)

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

18. Чистый процентный доход

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Процентный доход		
Процентный доход по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,395,467	1,395,347
Процентный доход по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11,225,471	10,440,934
Процентный доход по денежным средствам и их эквивалентам	2,411,144	715,252
Процентный доход по дебиторской задолженности	-	51,275
Итого процентный доход	15,032,082	12,602,808
Процентный расход		
Процентный расход по операциям РЕПО	(97,078)	(69,307)
Итого процентный расход	(97,078)	(69,307)
Чистый процентный доход	14,935,004	12,533,501

19. Общие административные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Расходы по оплате труда и прочие выплаты	1,465,069	1,122,012
Вознаграждение по доверительному управлению	641,008	712,906
Социальный налог и выплаты	191,688	192,727
Профессиональные услуги	160,398	55,009
Услуги связи	143,808	56,875
Обучение	89,919	66,150
Банковские комиссии	76,974	32,292
Налоги, кроме налога на прибыль	74,944	174,913
Амортизация основных средств и нематериальных активов	65,895	25,305
Расходы по краткосрочной аренде	65,416	38,757
Расходы на маркетинг и рекламу	55,214	26,627
Коммунальные расходы	21,291	16,296
Командировочные и связанные с ними расходы	10,130	9,301
Техническое обслуживание основных средств	9,037	8,470
Расходы по страхованию	5,930	3,615
Расходы на охрану	3,853	3,994
Канцелярские товары	2,076	2,023
Прочее	367,981	242,311
Итого операционные расходы	3,450,631	2,789,583

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2025 и 2024 годов, у Компании действовал договор доверительного управления с Акционерным обществом «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance» (далее – АО «Halyk Finance»). В соответствии с данным договором вознаграждения за услуги доверительного управления определялись как процент от чистых активов, а также как фиксированный процент от инвестиционного дохода. В течение годов, закончившихся 31 декабря 2025 и 2024 годов, вознаграждение за услуги доверительного управления составили 641,008 тыс. тенге и 712,906 тыс. тенге, соответственно. Все риски, связанные с передачей активов в управление АО «Halyk Finance», несет Компания.

ТОО «Делойт» проводит аудит финансовых отчетностей Компании. Стоимость услуг, связанных с аудитом финансовой отчетности Компании, за 2025 год составила 73,291, тыс. тенге с учетом НДС (2024 год: 70,710 тыс. тенге с учетом НДС). Никакие иные выплаты аудиторы Компании не осуществлялись.

20. Налог на прибыль

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

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

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

Отложенные налоговые активы/обязательства по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов представлены следующим образом:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Отложенные налоговые активы/(обязательства):		
Резерв на бонусы	711,382	435,964
Резерв по неиспользованным трудовым отпускам	96,798	69,051
Налоги к уплате	154	32
Расходы по обязательным взносам в ФГСВ («Фонд гарантирования страховых выплат»)	7,518	1,454
Создание отложенного налогового актива согласно статье 844 Налогового Кодекса Республики Казахстан 2026 г.	475,145	-
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	369,048	-
Основные средства	(808,088)	(827,714)
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	851,957	(321,213)

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

В 2025 году, в связи с введением переходного положения согласно статье 844 Налогового кодекса, Компания изменила бухгалтерскую оценку и переклассифицировала различия между МСФО (IFRS) 17 и МСФО (IFRS) 4 как временные, а не постоянные. В результате изменения признан отложенный налоговый актив в сумме 357,120 тыс. тенге, что привело к уменьшению расхода по налогу на прибыль на 357,120 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Прибыль до расхода по налогу на прибыль	30,043,067	25,961,073
Налог по установленной ставке (20%)	6,008,613	5,192,215
Налоговый эффект от постоянных разниц:		
Невычитаемый (доход)/расход от (восстановления)/формирования резерва под обесценение	(590,382)	759,400
Необлагаемый инвестиционный доход, возникший по государственным ценным бумагам и ценным бумагам, котирующимся на бирже	(2,152,363)	(2,121,617)
Необлагаемый налогом доход по дивидендам	(94,108)	(79,020)
Невычитаемые расходы по страхованию	9,443	40,155
Постоянные различия между МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 17	-	(964,042)
Единовременный КПН 10% от дополнительных объектов обложения в 2025 году	460,919	-
Прочие невычитаемые убытки	227,520	234,959
Расход по налогу на прибыль	3,869,642	3,062,050

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Расход по текущему налогу на прибыль	4,278,257	2,970,171
Корректировка текущего налога на прибыль	(71,896)	(93,256)
(Экономия)/расход по отложенному налогу на прибыль	(804,122)	111,922
Расход по налогу у источника выплат	467,403	73,213
Расход по налогу на прибыль	3,869,642	3,062,050

Активы/(обязательства) по отложенному налогу на прибыль составили:

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года
На начало года	(321,213)	(103,952)
Расход/(экономия) по отложенному налогу, отраженные в отчете о прибылях и убытках	804,122	(99,921)
Расход/(экономия) по отложенному налогу, отраженные в прочем совокупном доходе	369,048	(117,340)
На конец года	851,957	(321,213)

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

21. Условные финансовые обязательства

Судебные иски

В 2024 году по судебному разбирательству с АО «К-Дорстрой» в соответствии с Постановлением апелляционной инстанции Компанией была осуществлена выплата в размере 1,036,355 тыс. тенге в пользу РГУ «ГУВИ». 26 февраля 2025 года Верховным Судом РК решение Специального межрайонного экономического суда Алматы и постановление Алматинского городского суда были отменены и вынесено решение об отказе в удовлетворении иска РГУ «ГУВИ» к Компании о взыскании страховой выплаты. В течение 2025 года РГУ «ГУВИ» вернуло осуществленную выплату.

Налогообложение

Казахстанское коммерческое и налоговое законодательство, в частности, может приводить к различным толкованиям, которые могут иметь обратную силу. Кроме того, поскольку интерпретация налогового законодательства руководством может отличаться от интерпретации налоговых органов, операции могут быть оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Руководство считает, что Компания произвела все налоговые выплаты и в существенной степени соответствует требованиям налогового законодательства, поэтому в финансовой отчетности не создавались какие-либо резервы. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние пять лет.

Пенсионные выплаты

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

Обязательства по капитальным затратам

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

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. Геополитическая ситуация в мире продолжает оказывать давление на мировые цены на нефть и газ. Также существенное влияние на состояние экономики оказывают государственные расходы на крупные инфраструктурные проекты и различные программы социально-экономического развития страны.

В начале 2022 г. обострился военно-политический конфликт между Российской Федерацией и Украиной.

В результате, ряд стран ввели экономические санкции против России и Беларуси, включая меры по запрету новых инвестиций и ограничению взаимодействия с крупными финансовыми институтами и многими государственными предприятиями.

В 2025 г. средняя цена на нефть марки Brent составила 69 долларов США за баррель (2024 г.: 81 доллар США за баррель). По итогам 2025 г., согласно предварительной оценке, рост валового внутреннего продукта («ВВП») Казахстана достиг 6.5% в годовом выражении (2024 г.: рост ВВП 5%). В 2025 г. инфляция в стране увеличилась до 12.3% в годовом исчислении (2024 г.: 8.6%).

В течение 2025 г. Национальный Банк Республики Казахстан («НБРК») повысил базовую ставку с 15.25% до 18% годовых с коридором +/- 1.0 п.п. НБРК придерживается денежно-кредитной политики в режиме инфляционного таргетирования при плавающем обменном курсе тенге. Официальный обменный курс тенге к доллару США изменился с 525.11 тенге за доллар США на 1 января 2025 г. до 502.57 тенге на 31 декабря 2025 г. Сохраняется неопределенность в отношении будущего изменения геополитических рисков и их влияния на экономику Казахстана.

Руководство Компании следит за текущими изменениями в экономической, политической и геополитической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Компании в ближайшем будущем. Последствия произошедших событий и связанные с ними будущие изменения могут оказать существенное влияние на деятельность Компании.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

22. Операции со связанными сторонами

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

При рассмотрении возможного наличия отношений между связанными сторонами внимание уделяется сути взаимоотношений, а не только их юридическому оформлению. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, Компания имеет следующие операции со связанными сторонами:

	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Денежные средства и их эквиваленты	11,874,683	16,599,188	13,383,179	14,751,222
- Материнская компания	10,113,576	-	11,685,428	-
- ассоциированная компания	1,761,107	-	1,697,751	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12,244,106	148,024,547	3,809,942	115,447,168
- Материнская компания	9,113,689	-	1,012,213	-
- компании под общим контролем	3,130,417	-	2,797,729	-
Прочие активы	507,428	3,035,949	526,213	2,637,787
- Материнская компания	505,530	-	525,110	-
- компании под общим контролем	1,898	-	1,103	-
Прочие обязательства	484,844	6,586,364	603,546	4,500,188
- материнская компания	15,078	-	6,042	-
- ключевой управленческий персонал	1,173	-	-	-
- компании под общим контролем	465,593	-	597,504	-
Чистые обязательства по выпущенным договорам страхования	(3,090,789)	(95,814,026)	(4,068,953)	(75,465,132)
- акционер материнской компании	(3,006)	-	(2,305)	-
- материнская компания	(2,979,706)	-	(3,693,960)	-
- компания под общим контролем	(50,464)	-	(150,724)	-
- ассоциированная компания	(31,746)	-	(100,375)	-
- прочие связанные стороны	(35,867)	-	(121,589)	-

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

В отчете о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года		Год, закончившийся 31 декабря 2024 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Выручка по страхованию	7,246,538	181,407,926	4,601,363	128,220,914
- акционер материнской компании	374	-	293	-
- материнская компания	6,976,521	-	4,036,600	-
- компания под общим контролем	250,398	-	116,966	-
- ассоциированная компания	72	-	(7,846)	-
- прочие связанные стороны	19,167	-	455,350	-
Расходы по страховым услугам	(2,821,694)	(107,713,261)	(2,111,440)	(80,758,208)
- акционер материнской компании	(14)	-	-	-
- материнская компания	(2,289,756)	-	(1,620,768)	-
- компании под общим контролем	(531,906)	-	(428,874)	-
- прочие связанные стороны	(17)	-	(61,798)	-
- ассоциированная компания	(1)	-	-	-
Чистый (убыток)/прибыль от операций				
с иностранной валютой	57,347	(3,313,410)	(155,404)	7,398,259
- материнская компания	42,495	-	(155,404)	-
- компании под общим контролем	14,852	-	-	-
Общие административные расходы	(713,816)	(3,450,631)	(758,591)	(2,789,583)
- материнская компания	(28,286)	-	(19,316)	-
- компании под общим контролем	(685,530)	-	(739,210)	-
- прочие связанные стороны	-	-	(65)	-
Прочие доходы	575	469,482	55,672	437,622
- компании под общим контролем	575	-	4,119	-
- прочие связанные стороны	-	-	51,553	-
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,402,727	2,523,565	-	1,151,342
- материнская компания	2,402,727	-	-	-

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Вознаграждение директоров и прочих членов ключевого руководства представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Зарботная плата и прочие краткосрочные вознаграждения*	739,805	555,759

*Данные расходы включены в состав общих административных и расходов по страховым услугам.

23. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Компании, учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе. Некоторые финансовые активы и финансовые обязательства Компании учитываются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

В таблице ниже приведена информация относительно того, как определяется справедливая стоимость данных финансовых активов и финансовых обязательств (в частности, используемые методики оценки и исходные данные).

Финансовые активы/финансовые обязательства	Справедливая стоимость		Иерархия справедливой стоимости	Методики оценки и ключевые исходные данные	Значительные ненаблюдаемые исходные данные	Зависимость ненаблюдаемых исходных данных и справедливой стоимости
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	2,850,866	Уровень 1	Котировочные цены на активном рынке	Не применимо	Не применимо
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	14,711,186	13,202,040	Уровень 2	Котировочные цены на неактивном рынке	Не применимо	Не применимо
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	53,137	-	Уровень 3	Модель оценки, основанная на внутренних рейтинговых моделях	Процентный дисконт	Выше дисконт-ниже справедливая стоимость
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	46,018,633	23,823,352	Уровень 1	Котировочные цены на неактивном рынке	Не применимо	Не применимо
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	96,699,692	91,623,816	Уровень 2	Котировочные цены на неактивном рынке	Не применимо	Не применимо
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	5,306,222	-	Уровень 3	Дисконтирование ожидаемых будущих денежных потоков с использованием средней доходности до погашения ценных бумаг с аналогичными характеристиками	Не применимо	Не применимо

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

В течение 2025 года был перевод активов из Уровня 1 в Уровень 2 на сумму 3,851,671 тыс. тенге и из Уровня 2 в Уровень 1 не было.

В течение года, закончившихся 31 декабря 2025 был перевод между уровнями 2 и 3 в связи с отсутствием актуальной информации по рыночным ценам ввиду отсутствия активного рынка по сделкам

	Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не котируемые долговые ценные бумаги (Уровень 3)	Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, не котируемые долговые ценные бумаги (Уровень 3)
31 декабря 2024г.		
Приобретения	2,249,906	-
Реклассификация из Уровня 2	3,056,316	53,137
31 декабря 2025г.	5,306,222	53,137

24. Политика управления рисками

Управление рисками имеет решающее значение в страховой деятельности и является одним из основных элементов деятельности Компании. Основными рисками, присущими деятельности Компании, являются страховой риск, кредитный риск, рыночный риск, операционный и риск ликвидности. Ниже приведено описание политики Компании в отношении управления данными рисками.

Политика по страхованию

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

В целях формирования адекватных систем управления рисками и внутреннего контроля в Компании, созданы следующие коллегиальные совещательные органы: Андеррайтинговый совет и Совет по управлению активами и пассивами.

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

Развитие требований

В сравнительной информации по состоянию на 31 декабря 2024 года развитие требований представлено за 7 лет.

Валовая сумма требований								Год страхового случая		
На 31 декабря соответствующего года								2025	2024	Итого
Расчетные оценки недисконтированных валовых сумм требований								2021	2022	2023
В конце года страхового случая								2020	2021	2022
Через год								2019	2018	2017
Два года спустя								2018	2017	2016
Три года спустя								2017	2016	2015
четыре года спустя								2016	2015	2014
Пять лет спустя								2015	2014	2013
Шесть лет спустя								2014	2013	2012
Семь лет спустя								2013	2012	2011
Кумулятивная валовая сумма выплаченных требований								2012	2011	2010
Валовая сумма обязательств за период страхового случая с 2018 по 2025 год								2025	2024	2023
Валовая сумма обязательств за годы, предшествующие страховому случаю								2022	2021	2020
Эффект дисконтирования								2021	2020	2019
Валовая сумма обязательств по возникшим требованиям								2020	2019	2018

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Валовая сумма требований на 31 декабря соответствующего года	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Итого
Расчетные оценки недисконтированных валовых сумм требований									
В конце года страхового случая	5,453,430	33,194,432	16,213,740	21,174,886	32,105,857	26,097,721	32,976,519	44,101,362	
Через год	4,630,688	59,158,298	15,707,631	19,298,107	27,877,161	30,075,612	41,294,084		
Два года спустя	5,316,626	98,111,511	15,564,194	18,463,089	31,545,650	34,415,276			
Три года спустя	5,818,563	97,600,760	15,832,688	17,830,589	31,317,357				
Четыре года спустя	3,721,964	97,700,102	17,321,892	17,779,890					
Пять лет спустя	3,770,151	97,679,301	17,352,978						
Шесть лет спустя	3,764,498	97,653,601							
Семь лет спустя	3,759,412								
Кумулятивная валовая сумма выплаченных требований	(3,644,147)	(97,522,555)	(17,297,249)	(17,672,952)	(30,014,956)	(31,349,662)	(32,836,205)	(26,190,541)	(256,528,268)
Валовая сумма обязательств за период страхового случая с 2017 по 2024 год	115,265	131,047	55,729	106,938	1,302,401	3,065,613	8,457,878	17,910,820	31,145,691
Валовая сумма обязательств за годы, предшествующие страховому случаю									8,017
Эффект дисконтирования									2,468,059
Валовая сумма обязательств по возникшим требованиям									28,685,649

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Анализ чувствительности балансовой стоимости к изменениям в допущениях

Ниже представлен анализ чувствительности к основным обоснованно возможным допущениям по состоянию на 31 декабря 2025 года, которые могут привести к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, в соответствии с МСФО (IFRS) 17.

	Изменения в допущении	Обязательства по договору страхования	Активы по договору перестрахования
Расходы	10%	200,720	-
Расходы	(10%)	(200,720)	-
Вероятность расторжения	10%	(31,284)	-
Вероятность расторжения	(10%)	31,480	-
Коэффициент убыточности	5%	3,206,473	163,073
Коэффициент убыточности	(5%)	(3,201,279)	(161,146)
Параллельный сдвиг ставок дисконтирования в тенге	1%	(641,077)	-
Параллельный сдвиг ставок дисконтирования в тенге	(1%)	660,322	-

Ниже представлен анализ чувствительности к основным обоснованно возможным допущениям по состоянию на 31 декабря 2024 года, которые могут привести к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, в соответствии с МСФО (IFRS) 17.

	Изменения в допущении	Обязательства по договору страхования	Активы по договору перестрахования
Расходы	10%	116,354	-
Расходы	(10%)	(116,354)	-
Вероятность расторжения	10%	(3,430)	-
Вероятность расторжения	(10%)	3,466	-
Коэффициент убыточности	5%	1,695,776	71,320
Коэффициент убыточности	(5%)	(1,706,257)	(70,519)
Параллельный сдвиг ставок дисконтирования в тенге	1%	(223,400)	-
Параллельный сдвиг ставок дисконтирования в тенге	(1%)	215,122	-

Метод оценки ставок дисконтирования

При определении ставок дисконтирования для различных продуктов Компания использует подход "сверху вниз" для денежных потоков по договорам без условий участия, которые не зависят от базовых статей. Применяя этот подход, Компания использует кривую доходности, построенную на основе рыночных ставок доходности, подразумеваемых в справедливой стоимости базового портфеля активов, и корректирует ее для исключения влияния рисков, присутствующих в активах, но не в денежных потоках по страхованию, за исключением разницы в ликвидности, которую не нужно исключать. Одним из основных источников неопределенности оценок является оценка рыночных премий за кредитный риск базовых статей, которые относятся только к активам, включенным в базовый портфель, но не к договорам без условий участия (и, соответственно, исключаются).

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Основным источником неопределенности в оценках является определение ставок дисконтирования за пределами последнего наблюдаемого периода, по которому имеются данные о кредитных производных инструментах. Другим основным источником неопределенности оценок является оценка влияния различий в сроках, величине и неопределенности денежных потоков по статьям базового портфеля и денежных потоков по группе договоров страхования.

Для получения кривой доходности по базовому портфелю статей Компания использует наблюдаемые рыночные данные, такие как рыночные цены на активном рынке. Компания применяет суждение для оценки сходства между характеристиками базового портфеля активов, по которым имеется наблюдаемая рыночная информация, и характеристиками оцениваемых договоров страхования.

Компания использовала следующие кривые доходности для дисконтирования денежных потоков:

31 декабря 2025 года	Валюта	1 год	5 лет	10 лет
Договоры страхования	KZT	18.05%	16.06%	14.47%
31 декабря 2024 года	Валюта	1 год	5 лет	10 лет
Договоры страхования	KZT	14.94%	11.85%	9.57%

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах *Казахстанских тенге*)

Концентрация риска

Анализ концентрации страховых рисков Компании (как до перестрахования, так и после перестрахования) по регионам приведен в следующей таблице:

	31 декабря 2025 года			31 декабря 2024 года		
	Чистые (активы)/ обязательства по выпущенным договорам страхования	Чистые активы/ (обязательства) удерживаемым договорам перестрахования	Чистые активы/ (активы)/ обязательства по выпущенным договорам страхования	Чистые активы/ (обязательства) удерживаемым договорам перестрахования	Чистые активы/ (обязательства) удерживаемым договорам перестрахования	Чистые активы/ (обязательства) удерживаемым договорам перестрахования
Концентрация по регионам						
Казахстан	102,954,295	2,665,300	100,288,995	72,968,368	9,370,965	63,597,403
Страны – ОЭСР	(13,496,542)	16,678,440	(30,174,982)	213,955	8,341,538	(8,127,583)
Страны – Не ОЭСР	6,356,273	13,055,153	(6,698,880)	2,282,809	5,417,267	(3,134,458)
Итого	95,814,026	32,398,893	63,415,133	75,465,132	23,129,770	52,335,362

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Компания контролирует риск перестрахования отдельными перестраховщиками. Анализ концентраций риска перестрахования Компании на отдельных перестраховщиков приведен в следующих таблицах. Суммы, указанные в таблице, представляют собой чистые активы по оставшейся части покрытия по удерживаемым договорам перестрахования.

Концентрация по перестраховщикам	Чистые активы/(обязательства) по оставшейся части покрытия по удерживаемым договорам перестрахования	Концентрация по перестраховщикам	Чистые активы/(обязательства) по оставшейся части покрытия по удерживаемым договорам перестрахования
N1	4,502,359	N1	3,377,450
N2	3,467,179	N2	3,146,899
N3	2,746,404	N3	922,399
N4	1,403,321	N4	913,229
N5	1,296,828	N5	778,113
N6	1,012,830	N6	436,619
N7	845,648	N7	394,640
N8	765,793	N8	388,850
N9	646,988	N9	313,202
N10	382,909	N10	276,316
Итого	17,070,259		10,947,717
Прочие чистые активы	6,471,341		5,187,112
Итого чистые активы по оставшейся части покрытия по удерживаемым договорам перестрахования	23,541,600		16,134,829

Руководство не считает, что существуют значительные концентрации рисков страхования или перестрахования.

Анализ чувствительности

В следующей таблице подробно описано влияние изменений основных обоснованно возможных допущений на прибыль и убыток Компании и капитал до и после снижения рисков по удерживаемым договорам перестрахования. Этот анализ основан на изменении одной переменной риска, при сохранении на том же уровне всех прочих переменных. Анализ чувствительности предполагает, что изменения переменных могут быть произойти независимо, что маловероятно на практике. По сравнению с предыдущим периодом никаких изменений в методах и допущениях, используемых при подготовке анализа чувствительности, не произошло.

	31 декабря 2025 года		
	Изменения в допущении	Влияние на прибыль и (убыток)	Влияние на капитал
Расходы	10%	200,720	200,720
Расходы	(10%)	(200,720)	(200,720)
Вероятность расторжения	10%	(31,284)	(31,284)
Вероятность расторжения	(10%)	31,480	31,480
Коэффициент убыточности	5%	3,044,400	3,044,400
Коэффициент убыточности	(5%)	(3,040,134)	(3,040,134)
Параллельный сдвиг ставок дисконтирования в тенге	1%	(641,077)	(641,077)
Параллельный сдвиг ставок дисконтирования в тенге	(1%)	660,322	660,322

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

	Изменения в допущении	31 декабря 2024 года	
		Влияние на прибыль и (убыток)	Влияние на капитал
Расходы	10%	116,354	116,354
Расходы	(10%)	(116,354)	(116,354)
Вероятность расторжения	10%	(3,430)	(3,430)
Вероятность расторжения	(10%)	3,466	3,466
Коэффициент убыточности	5%	1,624,456	1,624,456
Коэффициент убыточности	(5%)	(1,635,739)	(1,635,739)
Параллельный сдвиг ставок дисконтирования в тенге	1%	(223,400)	(223,400)
Параллельный сдвиг ставок дисконтирования в тенге	(1%)	215,122	215,122

Кредитный риск

Анализ кредитного качества договоров перестрахования

Агрегирование риска по группам перестраховщиков, осуществляется Компанией на основе кредитного рейтинга, присвоенного международными рейтинговыми агентствами (Moody's/Fitch/S&P) на актуальную дату. Группы сформированы по нисходящей класса присвоенного рейтинга. Так, на примере шкалы оценки Moody's: в Группу 1 отнесены рейтинговые оценки инвестиционного уровня с Ааа до Аа3, во вторую Группу А1 до А3, в Группу 3 с Вaa1 до Вaa3. В Группу 4 включены спекулятивные уровни рейтингов с Вa1 до Вa3, Группа 5 В1 до В3.

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве удерживаемых договоров перестрахования, представляющих собой чистые активы и (обязательства) по оставшейся части покрытия на основе внутренних рейтингов Компании:

Степень риска Группы	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Группа 1	4,004,960	3,208,667
Группа 2	15,548,724	8,146,106
Группа 3	448,013	83,933
Группа 4	3,553,737	3,456,597
Группа 5	(46,995)	92,164
Нет рейтинга	33,161	1,147,362
	23,541,600	16,134,829

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве удерживаемых договоров перестрахования, представляющих собой активы перестрахования по возникшим убыткам на основе внутренних рейтингов Компании:

Степень риска Группы	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Группа 1	3,999,536	3,150,734
Группа 2	3,948,851	3,782,048
Группа 3	765,212	414
Группа 4	127,542	19,559
Группа 5	16,152	107,561
Нет рейтинга	-	(65,375)
	8,857,293	6,994,941

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве чистых активов по удерживаемым договорам перестрахования на основе внутренних рейтингов Компании:

Степень риска Группы	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Группа 1	8,004,497	6,359,401
Группа 2	19,497,574	11,928,154
Группа 3	1,213,225	84,347
Группа 4	3,681,279	3,476,156
Группа 5	(30,843)	199,725
Нет рейтинга	33,161	1,081,987
	32,398,893	23,129,770

Выпущенные договоры страхования и удерживаемые договоры перестрахования

В следующей таблице приведены суммы, представляющие максимальный риск по кредитному риску в конце отчетного периода:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Выпущенные договоры страхования	56,572,899	26,497,926
Удерживаемые договоры перестрахования	33,558,714	23,286,365
Итого	90,131,613	49,784,291

Выпущенные договора страхования представляют собой неоплаченную часть страховых премий. Удерживаемые договора перестрахования представляют собой активы по договорам перестрахования.

Инвестиционные риски

Инвестиционная политика Компании следует нескольким принципам, основанным на уровне дохода и уровне допустимого риска в определенный момент времени.

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

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Далее представлена классификация финансовых активов Компании по кредитным рейтингам.

	31 декабря 2025 года				Итого
	AAA	<AAA	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	
Денежные средства и их эквиваленты	-	16,578,542	20,874	-	16,599,416
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	11,580,769	3,130,417	53,137	14,764,323
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12,353,557	86,496,674	27,972,483	21,201,833	148,024,547
Прочие финансовые активы	-	-	-	2,121,193	2,121,193

	31 декабря 2024 года				Итого
	AAA	<AAA	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	
Денежные средства и их эквиваленты	-	14,719,094	32,312	-	14,751,406
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	13,202,040	2,797,729	53,137	16,052,906
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10,827,902	71,322,752	28,997,631	4,298,883	115,447,168
Прочие финансовые активы	-	-	-	3,051,944	3,051,944

Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск, связанный с невозможностью быстрой реализации активов Компании для погашения своих обязательств. Риск ликвидности может возникнуть в результате неспособности быстро реализовать активы по их справедливой стоимости; или неспособности контрагента погашать свои договорные обязательства; или более раннего, чем ожидалось, наступления сроков выплат по страховым обязательствам; или неспособность генерировать денежные потоки как это ожидалось.

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

Компания управляет риском ликвидности посредством отдельной политики Компании по управлению этим риском, которая определяет, что является риском ликвидности; устанавливает минимальное значение соотношения средств для удовлетворения экстренных требований о выплате; устанавливает планы финансирования непредвиденных расходов; определяет источники финансирования и события, которые приведут план в действие; концентрацию источников финансирования; представление отчетности о подверженности риску ликвидности и нарушениях в надзорные органы; мониторинг соблюдения политики по риску ликвидности и обзор политики по управлению риском ликвидности на уместность и соответствие изменениям в операционной среде.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Средне- взвешенная эффектив- ная процент- ная ставка, %	3 мес.–					Срок пога- шения не установлен	31 декабря 2025 года Итого
	До 1 мес.	1-3 мес.	1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет		
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Денежные средства и их эквиваленты	15.48%	6,339,797	-	-	-	-	6,339,797
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	9.94%	-	-	1,516,038	2,535,208	7,529,523	11,580,769
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8.68%	-	13,228,067	31,665,233	49,006,130	22,529,929	116,429,359
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		6,339,797	13,228,067	33,181,271	51,541,338	30,059,452	134,349,925
Денежные средства и их эквиваленты		10,259,391	-	-	-	-	10,259,391
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-	-	-	-	-	3,183,554
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	-	-	-	-	31,595,188
Прочие финансовые активы		-	1,377,451	389,418	-	-	1,766,869
Итого финансовые активы		16,599,188	14,605,518	33,570,689	51,541,338	30,059,452	181,154,927
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Соглашения РЕПО	3.0%	13,896,380	-	-	-	-	13,896,380
Итого обязательства, по которым начисляются проценты		13,896,380	-	-	-	-	13,896,380
Прочие финансовые обязательства		1,086,621	-	-	-	-	1,086,621
Итого прочие финансовые обязательства		1,086,621	-	-	-	-	1,086,621
Разница между финансовыми активами и обязательствами		1,616,187	14,605,518	33,570,689	51,541,338	30,059,452	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		(7,556,583)	13,228,067	33,181,271	51,541,338	30,059,452	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		(7,556,583)	5,671,484	38,852,755	90,394,093	120,453,545	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом к итогу финансовым активам		-4%	3%	21%	50%	66%	

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

	Средне- взвешенная эффектив- ная процент- ная ставка, %	3 мес.–				Срок пога- шения не установлен	31 декабря 2024 года
		До 1 мес.	1-3 мес.	1 год	1 год – 5 лет		
Более 5 лет							
Итого							
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Денежные средства и их эквиваленты	15.61%	6,071,038	-	-	-	-	6,071,038
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	10.14%	-	-	-	3,428,449	9,773,591	13,202,040
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9.60%	1,056,971	17,283,269	18,311,784	38,018,020	30,669,707	105,339,751
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		7,128,009	17,283,269	18,311,784	41,446,469	40,443,298	124,612,829
Денежные средства и их эквиваленты		8,680,184	-	-	-	-	8,680,184
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-	-	-	-	-	2,850,866
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	-	-	-	-	10,107,417
Прочие финансовые активы		-	1,376,115	226,218	-	-	1,602,333
Итого финансовые активы		15,808,193	18,659,384	18,538,002	41,446,469	40,443,298	129,588,283
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Соглашения РЕПО	14.91%	1,822,906	-	-	-	-	1,822,906
Итого обязательства, по которым начисляются проценты		1,822,906	-	-	-	-	1,822,906
Прочие финансовые обязательства		1,019,509	-	-	-	-	1,019,509
Итого прочие финансовые обязательства		2,842,415	-	-	-	-	2,842,415
Разница между финансовыми активами и обязательствами		12,965,778	18,659,384	18,538,002	41,446,469	40,443,298	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		5,305,103	17,283,269	18,311,784	41,446,469	40,443,298	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		5,305,103	22,588,372	40,900,156	82,346,625	122,789,923	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом к итогу финансовым активам	4%		15%	28%	56%	83%	

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены по датам погашения, хотя они достаточно ликвидные, и могут быть реализованы по справедливой стоимости в течение месяца, в случае необходимости.

Рыночный риск

Управление валютным риском

Балансовая стоимость выраженных в иностранной валюте выпущенных договоров страхования и удерживаемых договоров перестрахования по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Компании представлена следующим образом:

	Чистые (активы)/ обязательства по выпущенным договорам страхования	Чистые активы/ (обязательства) по удерживаемым договорам перестрахования
31 декабря 2025 года		
Доллар США	(9,186,471)	22,503,286
Евро	65,737	81,809
Британский фунт стерлингов	(153,602)	-
Тенге	104,652,182	9,607,105
Прочее	436,180	206,693
Итого	95,814,026	32,398,893

	Чистые (активы)/ обязательства по выпущенным договорам страхования	Чистые активы/ (обязательства) по удерживаемым договорам перестрахования
31 декабря 2024 года		
Доллар США	6,296,143	15,006,284
Евро	51,985	89,055
Узбекский сум	(13,809)	-
Тенге	69,408,091	8,140,492
Прочее	(277,278)	(106,061)
Итого	75,465,132	23,129,770

В таблице ниже представлены подробные данные о чувствительности Компании к повышению или снижению курса денежных единиц на 15% по отношению к соответствующим валютам. Уровень чувствительности 15% используется при анализе и подготовке внутренней отчетности по валютному риску для ключевых руководителей и отражает проведенную руководством оценку разумно возможного изменения курсов валют. Анализ чувствительности рассматривает только остатки по выраженным в иностранной валюте выпущенным договорам страхования и удерживаемым договорам перестрахования, и корректирует пересчет этих остатков на отчетную дату. Приведенные ниже положительные суммы отражают увеличение прибыли или убытка и капитала при укреплении курса денежных единиц по отношению к соответствующей валюте на 15 %, при этом подверженность Компании риску изменения курса соответствующей валюты представляет собой чистый актив.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Ослабление курса денежной единицы по отношению к соответствующей валюте на 15% окажет сопоставимое влияние на прибыль или убыток и капитал, при этом указанные ниже суммы будут отрицательными.

Доллар США	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года			
	Ослабление тенге/доллар США +15%		Укрепление тенге/доллар США -15%	
	Выпущенные договоры страхования	Удерживаемые договоры перестрахования	Выпущенные договоры страхования	Удерживаемые договоры перестрахования
Влияние на чистую прибыль и капитал	(1,377,971)	3,375,493	1,377,971	(3,375,493)
ЕВРО	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года			
	Ослабление тенге/ ЕВРО +15%		Укрепление тенге/ ЕВРО -15%	
	Выпущенные договоры страхования	Удерживаемые договоры перестрахования	Выпущенные договоры страхования	Удерживаемые договоры перестрахования
Влияние на чистую прибыль и капитал	9,861	12,271	(9,861)	(12,271)
Британский фунт стерлингов	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года			
	Ослабление тенге/ Британский фунт стерлингов +15%		Укрепление тенге/ Британский фунт стерлингов -15%	
	Выпущенные договоры страхования	Удерживаемые договоры перестрахования	Выпущенные договоры страхования	Удерживаемые договоры перестрахования
Влияние на чистую прибыль и капитал	(23,040)	-	23,040	-
Доллар США	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года			
	Ослабление тенге/доллар США +15%		Укрепление тенге/доллар США -15%	
	Выпущенные договоры страхования	Удерживаемые договоры перестрахования	Выпущенные договоры страхования	Удерживаемые договоры перестрахования
Влияние на чистую прибыль и капитал	944,421	2,250,943	(944,421)	(2,250,943)
ЕВРО	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года			
	Ослабление тенге/ ЕВРО +15%		Укрепление тенге/ ЕВРО -15%	
	Выпущенные договоры страхования	Удерживаемые договоры перестрахования	Выпущенные договоры страхования	Удерживаемые договоры перестрахования
Влияние на чистую прибыль и капитал	7,798	13,358	(7,798)	(13,358)
Узбекский сом	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года			
	Ослабление тенге/ Узбекского сома +15%		Укрепление тенге/ Узбекского сома -15%	
	Выпущенные договоры страхования	Удерживаемые договоры перестрахования	Выпущенные договоры страхования	Удерживаемые договоры перестрахования
Влияние на чистую прибыль и капитал	(2,071)	-	2,071	-

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Информация об уровне валютного риска Компании по финансовым активам и обязательствам представлена далее:

	Тенге	Доллар США 1 доллар США = 505.53 тенге	Прочие валюты	31 декабря 2025 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства и их эквиваленты	6,340,128	7,744,940	2,514,120	16,599,188
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	11,633,906	3,130,417	-	14,764,323
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	73,835,036	74,189,511	-	148,024,547
Прочие финансовые активы	1,766,869	-	-	1,766,869
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	94,052,373	85,064,868	2,514,120	181,631,361
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Соглашения РЕПО	13,896,380	-	-	13,896,380
Прочие финансовые обязательства	1,086,621	-	-	1,086,621
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	14,983,001	-	-	14,983,001
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	78,592,938	85,064,868	2,514,120	166,171,926

	Тенге	Доллар США 1 доллар США = 525.11 тенге	Прочие валюты	31 декабря 2024 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства и их эквиваленты	6,415,101	5,344,071	2,992,050	14,751,222
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	13,255,177	2,797,729	-	16,052,906
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	75,744,687	37,965,477	1,737,004	115,447,168
Прочие финансовые активы	1,576,608	25,725	-	1,602,333
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	96,991,573	46,133,002	4,729,054	147,853,629
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Соглашения РЕПО	1,822,906	-	-	1,822,906
Прочие финансовые обязательства	1,019,509	-	-	1,019,509
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	2,842,415	-	-	2,842,415
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	94,149,158	46,133,002	4,729,054	145,011,214

Изменение курса тенге по отношению к соответствующей валюте на 15% окажет следующее влияние на прибыль или убыток и капитал:

	31 декабрь 2025 года		31 декабрь 2024 года	
	Ослабление тенге/доллар США +15%	Укрепление тенге/доллар США -15%	Ослабление тенге/доллар США +15%	Укрепление тенге/доллар США -15%
Влияние на чистую прибыль и капитал	(12,759,730)	12,759,730	(6,919,950)	6,919,950

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Управление процентным риском

Процентный риск представляет собой риск того, что стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменения рыночных процентных ставок. Деятельность Компании подвержена риску изменения процентной ставки, так как Компания инвестирует средства в долгосрочные долговые обязательства с фиксированными и переменными ставками процента преимущественно в Доллары США и тенге.

Риск изменения процентных ставок существует также по договорам страхования, выпущенным Компанией. Компания управляет риском путем применения строгих критериев соответствия активов и обязательств, чтобы минимизировать влияние несоответствия между стоимостью активов и обязательств, возникающего в результате изменения процентных ставок.

Компания приобретает договоры перестрахования и выпускает страховые договоры в ряде географических регионов, денежные потоки по которым выражены в нескольких валютах. Это создает риск изменения процентных ставок в данных экономических средах/валютах.

АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана»
«Страховая компания «Халык»



Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

	31 декабря 2025 года					31 декабря 2024 года				
	Чистые активы и		Чистые (активы)		Чистые (активы) и обязательства по выпущенным договорам страхования	Чистые (активы) и обязательства по выпущенным договорам страхования		Чистые (активы) и обязательства по выпущенным договорам страхования		Чистые активы и (обязательства) по удерживаемым договорам перестрахования
Концентрация по регионам	Чистые (активы) и обязательства по выпущенным договорам страхования	(обязательства) по удерживаемым договорам перестрахования	Чистые (активы) и обязательства по выпущенным договорам страхования	(обязательства) по удерживаемым договорам перестрахования		Чистые (активы) и обязательства по выпущенным договорам страхования	(обязательства) по удерживаемым договорам перестрахования	Чистые (активы) и обязательства по выпущенным договорам страхования	(обязательства) по удерживаемым договорам перестрахования	
Казахстан - тенге	97,732,774	2,282,816	95,449,958	8,504,182	57,607,040	66,111,222	8,504,182	57,607,040	8,504,182	57,607,040
Казахстан - прочие валюты	5,221,521	382,484	4,839,037	866,783	5,990,363	6,857,146	866,783	5,990,363	866,783	5,990,363
Страны ОЭСР – доллары США	(20,724,649)	8,381,051	(29,105,700)	(770,654)	(9,538,700)	(770,654)	8,768,046	(9,538,700)	8,768,046	(9,538,700)
Страны ОЭСР - прочие валюты	7,228,107	8,297,389	(1,069,282)	984,609	1,411,117	984,609	(426,508)	1,411,117	(426,508)	1,411,117
Страны не ОЭСР – доллары США	158,817	13,645,241	(13,486,424)	177,333	(5,194,123)	177,333	5,371,456	(5,194,123)	5,371,456	(5,194,123)
Страны не ОЭСР - прочие валюты	6,197,456	(590,088)	6,787,544	45,811	2,059,665	2,105,476	45,811	2,059,665	45,811	2,059,665
Итого	95,814,026	32,398,893	63,415,133	23,129,770	52,335,362	75,465,132	23,129,770	52,335,362	23,129,770	52,335,362

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Анализ чувствительности к изменению процентной ставки

Приведенный ниже анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств, а также выпущенных договоров страхования и удерживаемых договоров перестрахования по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Компании представлена следующим образом.

Анализ проводился исходя из процентного риска по производным и непроизводным инструментам на отчетную дату. При подготовке управленческой отчетности по процентному риску для ключевых руководителей Компании используется допущение об изменении процентной ставки на 1%, что соответствует ожиданиям руководства в отношении разумно возможного колебания процентных ставок.

31 декабрь 2025 года	Прибыль или убыток		Капитал	
	1% увеличение	1% уменьшение	1% увеличение	1% уменьшение
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(836,723)	887,167	(836,723)	887,167
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(3,883,795)	3,493,558	(3,883,795)	3,493,558
31 декабрь 2024 года	Прибыль или убыток		Капитал	
	1% увеличение	1% уменьшение	1% увеличение	1% уменьшение
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(539,602)	576,926	(539,602)	576,926
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(2,530,305)	2,113,460	(2,530,305)	2,113,460

Ценовой риск

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

Влияние на капитал, основанное на справедливой стоимости долевых ценных бумаг, классифицированных как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, представлено следующим образом:

	31 декабрь 2025 года		31 декабрь 2024 года	
	Изменение цены +2%	Изменение цены -2%	Изменение цены +2%	Изменение цены -2%
Влияние на капитал	63,671	(63,671)	57,017	(57,017)

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Влияние на чистую прибыль, основанное на справедливой стоимости долевых ценных бумаг, классифицированных как Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, представлено следующим образом:

	31 декабрь 2025 года		31 декабрь 2024 года	
	Изменение цены +2%	Изменение цены -2%	Изменение цены +2%	Изменение цены -2%
Влияние на чистую прибыль	631,904	(631,904)	202,148	(202,148)

25. 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).

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, регуляторный капитал представлен в таблице ниже:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Регуляторный капитал		
Минимальная маржа платежеспособности	23,394,963	20,545,927
Фактическая маржа платежеспособности	35,973,072	50,354,424
Маржа платежеспособности	1.54	2.45

26. События после отчетной даты

После отчетной даты, 13 января 2026 года Компания заключила соглашение с Материнской компанией об открытии кредитной линии в размере 8,840,000 тыс. тенге, в рамках которой будут выпускаться аккредитивы для развития бизнеса в области входящего перестрахования.

По состоянию на дату выпуска отчетности были выпущены два аккредитива на общую сумму 10,000 тыс. долларов США.

Данное событие не оказывает влияния на финансовую отчетность за 2025 год.