

**Акционерное общество  
«Компания по страхованию жизни  
«Freedom Life»**

**Финансовая отчетность**

*за год, закончившийся 31 декабря 2025 года,  
с аудиторским отчетом независимого аудитора*

## СОДЕРЖАНИЕ

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

### АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

### ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении .....	1
Отчет о прибылях и убытках .....	2
Отчет о совокупном доходе .....	3
Отчет об изменениях в собственном капитале .....	4
Отчет о движении денежных средств .....	5

### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Описание деятельности .....	6
2. Существенные положения учетной политики .....	6
3. Применение новых и пересмотренных бухгалтерских стандартов МСФО .....	27
4. Существенные учетные суждения и оценки .....	29
5. Переклассификации сравнительной информации .....	32
6. Денежные средства и их эквиваленты .....	32
7. Ценные бумаги .....	33
8. Основные средства и нематериальные активы .....	34
9. Обязательства по договорам страхования .....	35
10. Налогообложение .....	49
11. Активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды .....	51
12. Прочие активы .....	52
13. Обязательства по договорам «РЕПО» .....	52
14. Прочие обязательства .....	53
15. Уставный капитал .....	53
16. Выручка по договорам страхования .....	54
17. Расходы по страховым услугам .....	55
18. Чистые финансовые расходы по выпущенным договорам страхования .....	56
19. Чистые процентные доходы .....	57
20. Операционные расходы .....	57
21. Прибыль на акцию .....	57
22. Договорные и условные обязательства .....	58
23. Операции со связанными сторонами .....	59
24. Информация по сегментам .....	59
25. Управление рисками .....	60
26. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	74
27. Достаточность маржи платежеспособности .....	75
28. Анализ сроков погашения активов и обязательств .....	75

## 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 «Компания по страхованию жизни «Freedom Life» (далее - «Компания») по состоянию на 31 декабря 2025 года, и соответствующих отчетов о прибылях и убытках, прочем совокупном доходе, об изменениях в собственном 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 МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании; и
- Оценку способности Компании продолжать 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 МСФО;
- Ведение бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО и законодательства 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 Руководством Компании 15 апреля 2026 года.

От имени Правления:



*Ердесов А.А.*

Председатель Правления

*Шамшурова Н.И.*

Главный бухгалтер

15 апреля 2026 года  
г. Алматы, Казахстан

## Аудиторский отчет независимого аудитора

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

### Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества «Компания по страхованию жизни «Freedom Life» (далее - «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчета о прибылях и убытках, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая информацию о существенных положениях учетной политики.

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

### Основание для выражения мнения

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



Shape the future  
with confidence

### **Ключевые вопросы аудита**

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*» нашего отчета, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой финансовой отчетности.

<b>Ключевой вопрос аудита</b>	<b>Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита</b>
<b>Обязательства по возникшим страховым убыткам, оцениваемые с применением подхода на основе распределения премии</b>	
<p>Мы считаем данный вопрос одним из ключевых вопросов аудита в силу существенности сумм обязательств по возникшим страховым убыткам, оцениваемым с применением подхода на основе распределения премии.</p> <p>Оценка этих обязательств основана на использовании значительных суждений и допущений в отношении:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>– будущих денежных потоков для групп договоров страхования, рассчитанных с использованием актуарных моделей проекции, использующих наблюдаемые статистические данные и отражающих ключевые характеристики договоров;</li><li>– ставки дисконтирования, используемой при оценке обязательств по возникшим страховым убыткам, оцениваемых с применением подхода на основе распределения премии;</li><li>– рисковой поправки на нефинансовый риск, которая определяется на основе стохастического моделирования распределения потенциальных убытков с использованием выбранных Компанией уровней риска и доверия.</li></ul>	<p>Наши аудиторские процедуры включали в себя выполненные с привлечением наших специалистов по актуарной оценке процедуры по анализу методологии, применяемой Компанией в отношении оценки обязательств по договорам страхования в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17 «<i>Договоры страхования</i>».</p> <p>Мы провели на выборочной основе анализ допущений и тестирование исходных данных, использованных Компанией при оценке обязательств по оставшейся части страхового покрытия и обязательств по возникшим страховым убыткам, включающих ожидания в отношении будущих денежных потоков и статистические данные по страховым выплатам.</p> <p>Мы с привлечением наших специалистов по актуарной оценке провели анализ ставки дисконтирования и рисковой поправки на нефинансовый риск.</p>

<p>Использованные суждения и допущения могут существенно повлиять на размер обязательств по возникшим страховым убыткам.</p> <p>Информация об обязательствах по возникшим страховым убыткам, оцениваемым с применением подхода на основе распределения премии, а также подход руководства Компании к оценке этих обязательств описаны в <i>Примечании 9 «Обязательства по договорам страхования», Примечании 25 «Политики по управлению рисками» и Примечании 2 «Существенная информация об учетной политике»</i> к финансовой отчетности.</p>	<p>Мы с привлечением наших специалистов по актуарной оценке провели на выборочной основе пересчет обязательств по возникшим страховым убыткам и проанализировали закономерности их развития.</p> <p>Мы проанализировали информацию об обязательствах по возникшим страховым убыткам, оцениваемым с применением подхода на основе распределения премии, раскрытую в Примечаниях к финансовой отчетности.</p>
<p><b>Обязательства по оставшейся части страхового покрытия, оцениваемые с применением общей модели оценки</b></p>	
<p>Обязательства по оставшейся части страхового покрытия, оцениваемые с применением общей модели оценки, представляют собой ключевой компонент обязательств по договорам страхования жизни. Эти обязательства отражают стоимость услуг, которые Компания обязуется предоставить в будущем в рамках долгосрочных договоров страхования.</p> <p>Первоначальное признание и последующая оценка обязательств по оставшейся части покрытия включают в себя применение значительных суждений и допущений в отношении:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ставок дисконтирования, применяемых к расчетным оценкам будущих денежных потоков;</li> <li>- изменения рисковой поправки на нефинансовый риск;</li> <li>- корректировки на основе опыта;</li> <li>- изменений расчетных оценок приведенной стоимости будущих денежных потоков по обязательствам по оставшейся части страхового покрытия;</li> <li>- структуры и методики высвобождения маржи за предусмотренные договором услуги (CSM).</li> </ul>	<p>Наши аудиторские процедуры включали в себя выполненные с привлечением наших специалистов по актуарной оценке процедуры по анализу методологии, применяемой при определении значительных суждений и допущений, используемых в оценке обязательств по оставшейся части страхового покрытия, а также оценку обоснованности и соответствия данных допущений рыночной практике.</p> <p>Мы провели анализ соответствия используемой Компанией актуарной модели общепринятой актуарной практике.</p> <p>Мы выполнили пересчеты на выборочной основе приведённой стоимости будущих денежных потоков и маржи за предусмотренные договором услуги (CSM).</p> <p>Мы провели анализ критериев, используемых Компанией в отношении определения единиц страхового покрытия для расчета маржи за предусмотренные договором услуги (CSM), а также на выборочной основе осуществили пересчет единиц страхового покрытия и соответствующей выручки по договорам страхования.</p>



Shape the future  
with confidence

<p>Мы считаем данный вопрос одним из ключевых вопросов аудита, так как оценка обязательств по оставшейся части страхового покрытия характеризуется высокой степенью сложности вычислений и требует применения существенных суждений руководства.</p> <p>Изменения ключевых допущений в модели могут оказывать значительное влияние на оценку обязательств, а также на показатели прибыли или убытка.</p> <p>Информация об обязательствах по оставшейся части страхового покрытия, оцениваемых с применением общей модели оценки, а также подход руководства Компании к их оценке описаны в <i>Примечании 9 «Обязательства по договорам страхования», Примечании 25 «Политики по управлению рисками» и Примечании 2 «Существенная информация об учетной политике» к финансовой отчетности.</i></p>	<p>Мы провели аналитические процедуры, включая анализ изменений в компонентах обязательств по оставшемуся страховому покрытию, для выявления нетипичной для таких договоров динамики.</p> <p>Мы с привлечением наших специалистов по актуарной оценке на выборочной основе протестировали исходные данные и проанализировали существенные допущения, используемые в модели, включая ставки дисконтирования, рисковую поправку на нефинансовый риск и корректировку на основе опыта.</p> <p>Мы на выборочной основе провели тестирование фактических и прогнозных денежных потоков, используемых в модели, сопоставив их с первичными документами и исходной информацией.</p> <p>Мы проанализировали информацию об обязательствах по оставшейся части страхового покрытия, оцениваемых с применением общей модели оценки, раскрытую в Примечаниях к финансовой отчетности.</p>
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

### **Прочие сведения**

Аудит финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности 24 апреля 2025 года.

### **Прочая информация, включенная в годовой отчет Компании за 2025 год**

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Компании за 2025 год, но не включает финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет Компании за 2025 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.



Shape the future  
with confidence

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

### ***Ответственность руководства и Совета директоров за финансовую отчетность***

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Компании.

### ***Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности***

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.



Shape the future  
with confidence

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, 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 раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров, доводя до его 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, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.



Shape the future  
with confidence

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчете, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем отчете, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимого аудитора, - Ольга Хегай.

ТОО «Эрнст энд Янг»



Ольга Хегай  
Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора  
№ МФ-0000286 от 25 сентября 2015 года

А15ЕЗН4, Республика Казахстан, г. Алматы  
пр. Аль-Фараби, 77/7, здание «Есентай Тауэр»

15 апреля 2026 года



Рустамжан Саттаров  
Генеральный директор  
ТОО «Эрнст энд Янг»

Государственная лицензия на занятие  
аудиторской деятельностью на территории  
Республики Казахстан серии МФЮ 2  
№ 0000003, выданная Министерством  
финансов Республики Казахстан 15 июля  
2005 года

## ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 31 декабря 2025 года

(в тысячах тенге, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	6	15,893,091	9,822,465
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	10,434,319	9,589,602
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	263,944,180	220,058,236
- из них, заложенные по договорам «РЕПО»		5,415,726	40,285,532
Активы по договорам перестрахования	9	641,586	340,282
Отложенные налоговые активы	10	411,680	49,785
Активы в форме права пользования	11	719,784	959,297
Основные средства	8	2,515,903	390,597
Нематериальные активы	8	1,053,591	8,597
Прочие активы	12	763,985	1,523,518
<b>Итого активы</b>		<b>296,378,119</b>	<b>242,742,379</b>
<b>Обязательства и капитал</b>			
<b>Обязательства</b>			
Обязательства по договорам «РЕПО»	13	5,398,567	40,251,339
Обязательства по договорам страхования	9	222,197,580	151,665,851
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу		255,282	-
Обязательства по аренде	11	837,894	1,050,954
Прочие обязательства	14	1,668,086	2,445,430
<b>Итого обязательства</b>		<b>230,357,409</b>	<b>195,413,574</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	15	10,637,256	10,637,256
Резерв справедливой стоимости	15	3,412,097	1,765,845
Прочие резервы	15	92,601	89,178
Нераспределенная прибыль		51,878,756	34,836,526
<b>Итого капитал</b>		<b>66,020,710</b>	<b>47,328,805</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>296,378,119</b>	<b>242,742,379</b>

От имени Правления:

Ердесов А.А.

Председатель Правления

Шамигура Н.Н.

Главный бухгалтер

15 апреля 2026 года  
г. Алматы, Республика Казахстан

## ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах тенге, если не указано иное)

	Прим.	2025 год	2024 год
Выручка по договорам страхования	16	130,744,387	140,646,980
Расходы по страховым услугам	17	(120,388,706)	(128,789,853)
Чистые расходы по перестрахованию		(61,221)	(40,106)
<b>Результат оказания страховых услуг</b>		<b>10,294,460</b>	<b>11,817,021</b>
Процентная выручка, рассчитанная с использованием метода эффективной процентной ставки	19	28,906,736	20,416,050
Процентные расходы	19	(3,804,639)	(3,620,221)
Чистая прибыль по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		2,449,401	491,504
Чистый убыток по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости учитываемых через прочий совокупный доход		(696,329)	(753,972)
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой		(3,195,244)	7,452,066
Расходы по кредитным убыткам		(302,799)	(226,870)
Дивидендный доход	7	438,718	455,547
<b>Чистый инвестиционный доход</b>		<b>23,795,844</b>	<b>24,214,104</b>
Чистые финансовые расходы по вынужденным договорам страхования	18	(14,217,537)	(18,629,379)
<b>Чистый результат по страхованию и инвестициям</b>		<b>19,872,767</b>	<b>17,401,746</b>
Операционные расходы	20	(2,168,891)	(4,278,227)
Прочие доходы		18,562	–
Прочие расходы		–	(88,983)
<b>Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу</b>		<b>17,722,438</b>	<b>13,034,536</b>
Расходы по корпоративному подоходному налогу	10	(676,785)	(500,844)
<b>Чистая прибыль</b>		<b>17,045,653</b>	<b>12,533,692</b>
Базовая и разведенная прибыль на 1 акцию (в тенге)	21	4,763.51	3,502.62

## ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах тенге, если не указано иное)

	Прим.	2025 год	2024 год
<b>Чистая прибыль</b>		<b>17,045,653</b>	<b>12,533,692</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Чистая величина изменения справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		614,400	1,333,843
Величина изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	274,991	–
Сумма накопленного (убытка)/прибыли, реклассифицированная в состав прибыли или убытка в результате выбытия долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		696,329	753,972
Эффект изменений в налоговом законодательстве		60,532	–
<b>Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов</b>		<b>1,646,252</b>	<b>2,087,815</b>
<b>Итого совокупный доход</b>		<b>18,691,905</b>	<b>14,621,507</b>

## ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах тенге, если не указано иное)

Прим.	Уставный капитал	Резерв справедливой стоимости	Прочие резервы	Нераспределен- ная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2024 года	10,637,256	(321,970)	343,986	22,048,026	32,707,298
Чистая прибыль	—	—	—	12,533,692	12,533,692
Прочий совокупный доход	—	2,087,815	—	—	2,087,815
Прочие резервы	—	—	(254,808)	254,808	—
На 31 декабря 2024 года	10,637,256	1,765,845	89,178	34,836,526	47,328,805
Чистая прибыль	—	—	—	17,045,653	17,045,653
Прочий совокупный доход	—	1,646,252	—	—	1,646,252
Прочие резервы	—	—	3,423	(3,423)	—
На 31 декабря 2025 года	10,637,256	3,412,097	92,601	51,878,756	66,020,710

Прилагаемые приложения на страницах с 6 по 75 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

## ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах тенге, если не указано иное)

	Прим.	2025 год	2024 год*
<b>Операционная деятельность</b>			
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		17,722,438	13,034,536
<i>Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками:</i>			
Износ и амортизация	8,11	740,677	543,458
Пачисленная процентная выручка		(28,906,736)	(20,416,050)
Пачисленные процентные расходы		3,804,639	3,620,221
Нереализованная чистая прибыль по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(2,463,518)	(491,504)
Нереализованный убыток/(прибыль) по операциям с иностранной валютой		3,195,244	(7,452,066)
Расходы по кредитным убыткам		302,799	(244,485)
Дивидендный доход		(438,718)	(455,547)
		<b>(6,043,175)</b>	<b>(11,861,437)</b>
<i>Изменения операционных активов и обязательств</i>			
Активы по договорам перестрахования		(301,304)	(24,829)
Прочие активы		729,058	367,671
Обязательства по договорам страхования		70,809,612	73,913,862
Прочие обязательства		(784,888)	152,973
		<b>64,409,303</b>	<b>62,548,240</b>
Полученные проценты		21,701,627	20,081,224
Уплаченные проценты		(3,832,155)	(3,608,277)
Дивиденды полученные		433,945	455,547
Уплаченный корпоративный подоходный налог		(722,866)	(453,427)
<b>Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности</b>		<b>81,989,854</b>	<b>79,023,307</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Поступления от продажи ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		8,014,597	9,026,428
Приобретение ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(6,391,023)	(12,281,143)
Поступления от продажи ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	214,143,541	103,052,771
Приобретение ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	(253,386,925)	(221,926,498)
Приобретение основных средств		(2,278,254)	(264,833)
Приобретение нематериальных активов		(1,101,050)	(6,459)
<b>Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности</b>		<b>(40,999,114)</b>	<b>(122,399,734)</b>
<b>Финансовая деятельность</b>			
Поступление денежных средств по договорам «РЕ:ПО»	13	4,071,592,196	3,736,069,846
Погашение обязательств по договорам «РЕ:ПО»	13	(4,106,710,145)	(3,714,374,838)
Выплаты основной суммы обязательств по аренде		(505,857)	(534,067)
<b>Чистое (расходование)/поступление денежных средств по финансовой деятельности</b>		<b>(35,623,806)</b>	<b>21,160,941</b>
<b>Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>5,366,934</b>	<b>(22,215,486)</b>
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		699,835	1,177,856
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты		3,857	—
<b>Денежные средства и их эквиваленты, начало года</b>		<b>9,822,465</b>	<b>30,860,095</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты, конец года</b>	6	<b>15,893,091</b>	<b>9,822,465</b>

\* Некоторые суммы, приведенные в данном столбце, не согласуются с финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, поскольку отражают произведенные переклассификации, подробная информация о которых приводится в Примечании 5.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 1. Описание деятельности

Акционерное общество «Компания по страхованию жизни «Freedom Life» (далее – «Компания») было образовано в 4 сентября 2014 года. Компания зарегистрирована в Республике Казахстан.

Компания впервые получила лицензию на осуществление страховой (перестраховочной) деятельности по отрасли страхование жизни № 2.2.48 от 30 января 2015 года, выданную Национальным Банком Республики Казахстан (далее – «НБРК»). В связи с изменением наименования Компании с Акционерного общества «Азия Life» на Акционерное общество «Freedom Finance Life», 29 октября 2018 года проведена процедура перерегистрации Компании и 14 ноября 2018 года переоформлена лицензия №2.2.48. 28 мая 2019 года проведена процедура переоформления лицензии №2.2.51 и получено право на осуществление деятельности в обязательной форме страхования – страховании туриста. 28 декабря 2022 года была переоформлена лицензия в связи с получением дополнительного класса страхования в добровольной форме страхования «страхование жизни в рамках государственной образовательной накопительной системы» и получена обновленная лицензия №2.2.14 выданная Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее – «АРРФР»).

3 июля 2024 года в связи с изменением наименования Компании с Акционерного общества «Freedom Finance Life» на Акционерное общество «Freedom Life» проведена процедура перерегистрации Компании и 22 июля 2024 года переоформлена лицензия № 2.2.14 от 28 декабря 2022 года, выданная АРРФР.

Компания предлагает различные продукты по страхованию, в том числе страхование жизни, страхование на случай болезни, пенсионное аннуитетное страхование, страхование от несчастного случая, обязательное страхование работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых обязанностей, страхование туриста, страхование жизни в рамках государственной образовательной накопительной системы, деятельность по перестрахованию.

Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: Республика Казахстан, город Алматы, пр. Аль-Фараби, 77/7, и.п.3а.

### Акционеры и контроль над активами Компании

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, акционерами Компании являлись:

Акционеры	31 декабря 2025 года			31 декабря 2024 года		
	Количество	Сумма	%	Количество	Сумма	%
АО «Фридом Финанс»	3,578,381	10,637,256	100	3,578,381	10,637,256	100
Итого	3,578,381	10,637,256	100	3,578,381	10,637,256	100

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, конечным акционером Компании является Турлов Тимур Русланович.

## 2. Существенные положения учетной политики

### Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО.

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

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге («тыс. тенге»), если не указано иное.

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением определенных финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Компания представляет статьи отчета о финансовом положении в целом в порядке ликвидности.

Анализ возмещения или погашения финансовых и страховых активов и обязательств в течение 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (текущий) и более чем через 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (долгосрочный) представлен в *Примечании 28*.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

### Оценка справедливой стоимости

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). 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 предприятие 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 котлируемые цены для аналогичных активов или обязательств на активных рынках, котлируемые 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 спреэды. 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 для актива или обязательства.

### 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

Финансовые активы и финансовые обязательства 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 и 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.

### 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 приобретение 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.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

### Финансовые инструменты (продолжение)

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 прибыль или убыток), 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 прибыль или убыток, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

### Признание и оценка финансовых активов

Все признанные финансовые активы, которые находятся в рамках МСФО (IFRS) 9 «Финансовые Инструменты», должны быть впоследствии 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, получении краткосрочной прибыли или являются производными финансовыми инструментами (за исключением финансовой гарантии или производных финансовых инструментов, которые были определены в качестве инструмента хеджирования).

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

- Остатки на текущих счетах, прочие денежные средства, вклады, размещенные в банках второго уровня, операции по договорам «РЕПО» классифицированы, как правило, как финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, т.к. управляют в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков;
- Долговые ценные бумаги могут быть классифицированы в любую из трех классификационных категорий с учетом выбранной бизнес-модели и соответствию критерию SPPI (solely payment of principal and interest – «исключительно выплаты основного долга и процентов»);
- Долевые ценные бумаги, как правило, классифицированы в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период и прочего совокупного дохода.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

### Финансовые инструменты (продолжение)

#### Признание и оценка финансовых активов (продолжение)

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

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

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

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

- Актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как посредством получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и посредством продажи финансовых активов; и
- Договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

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

- Процентная выручка, рассчитанная с использованием метода эффективной процентной ставки;
- Ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы убытков от обесценения; и
- Прибыли или убытки от изменения валютных курсов.

#### Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и срочных счетах в банках со сроком погашения до одного рабочего дня, а также средства по договорам обратного «РЕПО» сроком погашения до 30 дней. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

#### Договоры «РЕПО» и обратного «РЕПО» по ценным бумагам и операции кредитования

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

Договоры «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.

Активы, приобретенные по договорам обратного «РЕПО», отражаются в финансовой отчетности как договоры обратного «РЕПО» и обеспечены залогом ценных бумаг или иных активов.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

### Финансовые инструменты (продолжение)

#### Договоры «РЕПО» и обратного «РЕПО» по ценным бумагам и операции кредитования (продолжение)

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 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.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, Компания заключала договоры «РЕПО» для финансовой деятельности. В связи с этим, денежные средства, полученные от продажи ценных бумаг в рамках договоров «РЕПО», отражаются в отчете о движении денежных средств, как операции по привлечению финансирования, обеспеченного залогом ценных бумаг.

#### Реклассификация финансовых активов

Классификация финансовых активов после первоначального признания изменяется только в случае изменения бизнес-модели управления такими активами. Изменения бизнес-модели происходят крайне редко и должны быть результатом существенных внешних или внутренних изменений в деятельности Компании, формально утвержденных высшим руководством. Такие изменения могут возникать, например, при приобретении, прекращении или значительной трансформации направления бизнеса.

Реклассификация применяется проспективно с даты изменения бизнес-модели.

#### Оценка ожидаемых кредитных убытков

Финансовые активы, за исключением активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, классифицируются в три корзины (Стадии 1, 2 и 3).

- Стадия 1 включает не обесцененные финансовые активы; ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) рассчитываются на горизонте 12 месяцев.
- Стадия 2 применяется, если произошло значительное увеличение кредитного риска; ОКУ рассчитываются за весь срок.
- Стадия 3 применяется для кредитно-обесцененных активов; ОКУ признаются за весь срок действия финансового актива.

Значительное повышение кредитного риска определяется с использованием количественной и качественной информации, включая исторические данные и прогнозные оценки. Как правило, актив переводится в Стадию 2, если просрочка превышает 30 дней.

Дефолт считается наступившим при наличии одного или нескольких условий:

- Вероятность или начало процедуры банкротства или финансовой реорганизации эмитента;
- Задолженность эмитента или контрагента перед Компанией более чем на 90 дней;
- Прочие признаки, которые указывают на значительное ухудшение способности эмитента выполнять свои финансовые обязательства перед Компанией.

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков являются следующие переменные: вероятность дефолта (PD), величина убытка в случае дефолта (LGD), сумма под риском в случае дефолта (EAD).

При определении PD и LGD Компания использует данные международных рейтинговых агентств Moody's и Standard & Poor's, а также собственные исторические данные, отражающие специфику активов Компании.

Ожидаемый кредитный убыток по дебиторской задолженности рассчитывается с использованием упрощенного подхода, при котором расчет величины ОКУ осуществляется на весь срок финансового актива без разделения на стадии обесценения. Уровень LGD при расчетах всегда принимается равным 100 (ста) процентам.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

### Финансовые инструменты (продолжение)

#### Оценка ожидаемых кредитных убытков (продолжение)

Просроченной признается дебиторская задолженность, не погашенная в течение более чем 30 дней с ожидаемой даты платежа, безнадежной задолженностью признается задолженность с просрочкой погашения свыше 90 дней. С учетом данного требования величина PD определяется в зависимости от срока непогашения задолженности:

до 30 дней – 0%; от 30 до 60 дней – 50%; от 60 до 90 дней – 75%; свыше 90 дней – 100%.

#### Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает признание финансовых активов, если:

- Срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Компания передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения, а также
- Компания либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

#### Прекращение признания финансовых обязательств

Компания прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признаются в составе прибыли или убытка.

### Расходы на социальные инициативы

Компания признает обязательство по расходам на социальные инициативы в момент заключения договора. Это обязательство отражается в бухгалтерском учете на основании подписанного договора. На дату фактического перечисления денежных средств, в бухгалтерском учете Компании отражаются авансы, переданные получателю. При фактическом получении первичных документов Компания списывает начисленные обязательства и выданные авансы.

### Уставный капитал

Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости, что представляет собой справедливую стоимость внесенных активов. Дивиденды по простым акциям отражаются как уменьшение в капитале 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 отчетной даты», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

### Прочие резервы

Согласно Закону Республики Казахстан «Об обязательном страховании работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей», Компания признает доходы в виде страховых премий по договорам обязательного страхования работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей (далее – ОСНС) с учетом поправочного коэффициента. Резерв незаработанных премий в финансовой отчетности Компании по договорам ОСНС, формируется исходя из размера страховой премии с учетом поправочного коэффициента. Разницу между рассчитанным резервом незаработанных премий с учетом поправочного коэффициента и резервом незаработанных премий без учета поправочного коэффициента, Компания учитывает в капитале, в составе прочих резервов, за счет нераспределенной прибыли текущего отчетного периода.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

### Обязательства и активы по договорам страхования

#### *Основные виды выпущенных договоров страхования и удерживаемых договоров перестрахования*

Компания выпускает следующие продукты страхования, к которым применяется:

- 1) Общая модель - договоры страхования без условий прямого участия:
  - Накопительное страхование жизни;
  - Пенсионный аннуитет;
  - Аннуитеты ответственности работодателя (далее – «аннуитет ОР»);
  - Приятный портфель по страхованию ответственности работодателя (далее – «приятный портфель»); и
  - Прочее аннуитетное страхование (далее – «прочие»).
- 2) Подход на основе распределения премий - договоры страхования без условий прямого участия:
  - Ненакопительное страхование жизни;
  - Страхование ответственности работодателя;
  - Страхование от несчастных случаев;
  - Страхование на случай болезни.

#### *Определение 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.

#### *Дата признания*

Компания признает 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; и
- Применительно к группе обременительных договоров - дата, когда данная группа становится обременительной (если договором не предусмотрена определенная дата первого платежа, то такой датой считается дата первого фактического платежа).

#### *Объединение совокупности или ряда договоров страхования*

В настоящее время Компания не заключает два или более договоров одновременно с одним и тем же или связанным контрагентом для достижения одной общей коммерческой цели. Соответственно, Компании не требуется учитывать совокупность или ряд таких договоров как одно целое, чтобы отразить содержание таких договоров.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

### Объединение совокупности или ряда договоров страхования (продолжение)

#### *Выделение составляющих из договоров страхования и перестрахования*

Компания оценивает свои продукты, чтобы определить, являются ли эти составляющие отличимыми и необходимо ли их отделять и учитывать при применении других стандартов МСФО. В случаях, когда эти составляющие являются неотличимыми, они учитываются вместе со страховой составляющей в соответствии с МСФО (IFRS) 17.

#### *Уровень агрегирования*

Компания идентифицирует портфели путем агрегирования договоров страхования, которые подвержены аналогичным рискам и управляются совместно.

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 должны входить договоры, выпущенные в течение 12-месячного периода, группы могут быть:

- Обременительными на момент первоначального признания;
- Необременительными на момент первоначального признания;
- Группу оставшихся в портфеле договоров.

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

#### *Рамки договоров*

Расчетные оценки договоров страхования Компании должны включать 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.

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. При тарификации Компания не учитывает риски, которые относятся к периодам после даты переоценки.

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 учитывает все риски, которые она учитывала бы при подписании аналогичных договоров на дату продления в отношении оставшейся части услуг.

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

### Оценка выпущенных договоров страхования, оцениваемых по Общей модели

#### *Первоначальное признание*

При первоначальном признании Компания оценивает группу договоров страхования как сумму денежных потоков по выполнению договоров и маржи за предусмотренные договором услуги (далее – «CSM»), представляющей собой незаработанную прибыль по услугам, которые будут оказаны в рамках этих договоров.

Денежные потоки по выполнению договоров включают оценки будущих денежных потоков, скорректированные с учетом временной стоимости денег и финансовых рисков, а также рисковую поправку на нефинансовый риск. При определении денежных потоков по выполнению договоров Компания использует оценки и допущения с учетом ряда сценариев и дает достоверное представление о возможных результатах.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

### Оценка выпущенных договоров страхования, оцениваемых по Общей модели (продолжение)

#### *Первоначальное признание (продолжение)*

Если денежные потоки по выполнению договоров генерируют в общей сложности чистые притоки денежных средств при первоначальном признании, CSM создается для полной компенсации денежных потоков по выполнению договоров и не оказывает никакого влияния на доход при первоначальном признании. CSM представляет собой незаработанную прибыль, которую Компания признает при оказании услуг по договорам страхования. Однако если денежные потоки по выполнению договоров генерируют в общей сложности чистый отток денежных средств при первоначальном признании, убыток немедленно признается в составе доходов или расходов, и группа договоров считается обременительной.

#### *Денежные потоки по выполнению договоров, которые находятся в рамках договоров страхования*

Компания оценивает ожидаемые будущие денежные потоки по группе договоров на уровне договора за исключением ожидаемых расходов на сопровождение договоров, которые определяются на уровне портфеля и распределяются между группами в этом портфеле и договорами систематическим и рациональным образом.

При оценке будущих денежных потоков Компания включает все денежные потоки, находящиеся в рамках договоров страхования, в том числе:

- Премии и любые дополнительные денежные потоки, возникающие в результате уплаты этих премий;
- Убытки, которые уже были заявлены, но которые еще не были оплачены, возникшие требования в отношении событий, которые уже произошли, но требования по этим событиям еще не были заявлены, а также все будущие требования и потенциальные притоки денежных средств от возмещения по будущим страховым случаям, покрываемым существующими договорами страхования;
- Распределение аквизиционных денежных потоков, относимых к портфелю, к которому принадлежит выпущенный договор;
- Расходы на урегулирование претензий, сопровождение, включая регулярные комиссии, которые предполагается выплачивать посредникам только за услуги по сопровождению полисов (периодические комиссии, являющиеся аквизиционными денежными потоками, учитываются как таковые при оценке будущих денежных потоков).

Компания признает и оценивает обязательство по невыплаченным суммам, возникающее по всем группам в совокупности, и не распределяет такие денежные потоки по выполнению договоров между конкретными группами, если покрытие по договорам было предоставлено.

Компания обновляет свои оценки, используя всю новую доступную информацию, а также исторические данные и информацию о тенденциях. Компания определяет свои текущие ожидания относительно вероятности наступления будущих событий. При разработке новых оценок Компания учитывает недавний опыт и более ранний опыт, а также другую информацию.

#### *Маржа за предусмотренные договором услуги*

Компания оценивает маржу за предусмотренные договором услуги при первоначальном признании группы договоров страхования в сумме, которая, за исключением случаев, когда речь идет об обременительных договорах, не приводит к возникновению прибыли в составе прибыли или убытка вследствие:

- Ожидаемых денежных потоков по выполнению договоров;
- Осуществленного прекращения признания актива в отношении аквизиционных денежных потоков данной группы договоров и любого другого актива или обязательства, ранее признанного в отношении денежных потоков, связанных с данной группой договоров;
- Денежных потоков, возникших по договорам данной группы на указанную дату.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Оценка выпущенных договоров страхования, оцениваемых по Общей модели (продолжение)

### *Первоначальное признание (продолжение)*

#### *Маржа за предусмотренные договором услуги (продолжение)*

Если группа договоров является обременительной, Компания признает убыток при первоначальном признании, в результате чего балансовая стоимость обязательства по данной группе будет равна величине денежных потоков по выполнению этих договоров, а маржа за предусмотренные договором услуги по этой группе договоров будет равна нулю.

При первоначальном признании Компания определяет количество единиц страхового покрытия по группе. Затем Компания распределяет маржу за предусмотренные договором услуги по группе на основе единиц страхового покрытия, предоставленных в отчетном периоде.

За единицу страхового покрытия Компания принимает приведенную стоимость будущих выгод.

### *Последующая оценка в рамках Общей модели*

При оценке будущих денежных потоков по выполнению договоров Компания проводит различие между потоками, которые связаны с уже возникшими требованиями, и потоками, которые связаны с услугами будущих периодов.

На дату окончания каждого отчетного периода балансовая стоимость группы договоров страхования отражает текущую оценку обязательства по оставшейся части покрытия на эту дату и текущую оценку обязательства по возникшим убыткам, с учетом корректировки на временную стоимость.

Обязательство по оставшейся части покрытия представляет собой обязательства Компании оплатить обоснованные требования в рамках действующих договоров страхования в отношении страховых случаев, которые еще не произошли, выплатить суммы, которые связаны с услугами по договору страхования, которые еще не были предоставлены (то есть обязанности, которые связаны с предоставлением услуг по договору страхования в будущем), а также инвестиционные составляющие и другие суммы, которые не связаны с предоставлением услуг по договору страхования в будущем и не были включены в состав обязательства по возникшим убыткам.

Обязательство по оставшейся части покрытия включает (а) денежные потоки по выполнению договоров применительно к услугам будущих периодов, (б) еще не заработанную маржу за предусмотренные договором услуги и (в) любые неоплаченные премии за уже оказанные услуги по договору страхования.

Обязательство по возникшим убыткам включает в себя обязательства Компании по выплате обоснованных требований в отношении произошедших страховых случаев, включая случаи, которые уже произошли, но требования по которым еще не были заявлены, и прочие понесенные расходы по урегулированию убытков. Оно также включает обязательства Компании по выплате сумм, которые Компания обязана выплатить держателю полиса по договору. К ним относится выплата инвестиционных составляющих при прекращении признания договора. Текущая оценка обязательства по возникшим убыткам включает в себя денежные потоки применительно к услугам текущих и прошлых периодов, отнесенные к данной группе на отчетную дату.

### *Изменения в денежных потоках по выполнению договоров*

На конец каждого отчетного периода Компания обновляет информацию о денежных потоках по выполнению договоров в отношении обязательства по возникшим убыткам и обязательства по оставшейся части покрытия, чтобы отразить текущие оценки сумм, сроков и неопределенности будущих денежных потоков, а также ставки дисконтирования и другие финансовые переменные.

В соответствии с выбранной учетной политикой Компания рассчитывает изменения в денежных потоках по выполнению договоров на конец отчетного периода с учетом изменений нефинансовых допущений, изменений в ставках дисконтирования и финансовых допущений. Сначала Компания рассчитывает изменения в ставках дисконтирования и финансовых допущениях по денежным потокам по выполнению договоров (как ожидалось на начало периода), а затем рассчитывает изменения в этих денежных потоках от изменений в нефинансовых допущениях.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Оценка выпущенных договоров страхования, оцениваемых по Общей модели (продолжение)

*Последующая оценка в рамках Общей модели (продолжение)*

*Корректировка на основе опыта представляет собой:*

- Разницу между выполненной на начало периода оценкой сумм, ожидаемых к получению в течение периода, и фактическими денежными потоками за этот период (и соответствующими денежными потоками, такими как аквизиционные денежные потоки); или
- Разницу между выполненной на начало периода оценкой сумм расходов, которые, как ожидается, будут понесены в течение периода, и фактическими суммами расходов, понесенных за период (исключая аквизиционные расходы по договорам страхования).

В отношении произошедших страховых случаев (включая случаи, которые уже произошли, но требования, по которым еще не были заявлены) и прочих понесенных расходов по страховым услугам корректировки на основе опыта всегда относятся к услугам текущего или прошлого периода. Они включаются в состав прибыли или убытка как часть расходов по страховым услугам.

Корректировки на основе опыта, относящиеся к услугам будущих периодов, включаются в обязательство по оставшейся части покрытия путем корректировки маржи за предусмотренные договором услуги. Высвобождение маржи за предусмотренные договором услуги зависит от того, не участвует ли договор, косвенно или прямо, в доходах определенных базовых статей.

На конец каждого отчетного периода Компания производит переоценку денежных потоков по выполнению договоров, относящихся к обязательству по оставшейся части покрытия, корректируя их с учетом изменений в допущениях, относящихся к финансовым и нефинансовым рискам.

*Корректировка маржи за предусмотренные договором услуги*

Применительно к договорам страхования без условий прямого участия, маржа за предусмотренные договором услуги по группе договоров страхования должна быть скорректирована на изменения в денежных потоках по выполнению договоров, относящихся к услугам будущих периодов. К таким изменениям относятся:

- Корректировки на основе опыта, возникающие в связи с премиями, полученными в периоде, которые относятся к услугам будущих периодов, а также связанными с ними денежными потоками, такими как аквизиционные денежные потоки, которые рассчитываются с использованием ставок дисконтирования, применявшихся при первоначальном признании договоров в группе;
- Изменения расчетных оценок приведенной стоимости будущих денежных потоков по обязательству по оставшейся части покрытия, связанных с нефинансовыми переменными, которые рассчитываются с использованием ставок дисконтирования, применявшихся при первоначальном признании договоров в группе. Все финансовые переменные фиксируются при первоначальном признании;
- Изменения рисковой поправки на нефинансовый риск, которые относятся к услугам будущих периодов. Компания не дезагрегирует величину изменения рисковой поправки на нефинансовый риск в целях выделения (i) изменения, связанного с нефинансовым риском, и (ii) влияния временной стоимости денег и изменений временной стоимости денег;
- Разницы между инвестиционной составляющей, которая, как ожидается, будет подлежать выплате в данном периоде, и фактической инвестиционной составляющей, которая становится подлежащей выплате в данном периоде. Сумма инвестиционной составляющей, которая, как ожидается, будет подлежать выплате в данном периоде, оценивается по ставкам дисконтирования, действовавшим до момента, когда она стала подлежать выплате.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Оценка выпущенных договоров страхования, оцениваемых по Общей модели (продолжение)

*Последующая оценка в рамках Общей модели (продолжение)*

*Корректировка маржи за предусмотренные договором услуги (продолжение)*

Следующие корректировки не относятся к услугам будущих периодов и не корректируют маржу за предусмотренные договором услуги:

- Изменения в расчетных оценках денежных потоков по выполнению договоров в результате влияния изменения временной стоимости денег и изменения финансового риска;
- Изменения в расчетных оценках денежных потоков по выполнению договоров, учитываемых в обязательстве по возникшим убыткам;
- Корректировки на основе опыта, относящиеся к расходам по страховым услугам (за исключением аквизиционных денежных потоков).

Любое последующее увеличение денежных потоков, связанных с будущим страховым покрытием, признается в составе прибыли или убытка по мере их возникновения, увеличивая компонент убытка группы договоров страхования. Любое последующее уменьшение денежных потоков, связанных с будущим страховым покрытием, не корректирует маржу за предусмотренные договором услуги до тех пор, пока компонент убытка группы не будет полностью высвобожден через прибыль или убыток.

Для договоров страхования без условий прямого участия балансовая стоимость маржи за предусмотренные договором услуги по группе договоров на конец отчетного периода равна балансовой стоимости на начало отчетного периода, скорректированной с учетом:

- Влияния новых договоров, добавленных в группу;
- Процентом, начисленных на балансовую стоимость маржи за предусмотренные договором услуги, рассчитанных с применением ставок дисконтирования, определенных при первоначальном признании;
- Изменений в денежных потоках по выполнению договоров применительно к услугам будущих периодов, за исключением случаев, когда:
  - (i) Увеличение величины денежных потоков по выполнению договоров превышает балансовую стоимость маржи за предусмотренные договором услуги, что приводит к возникновению убытка в результате того, что группа договоров страхования становится обременительной; или
  - (ii) Уменьшение величины денежных потоков по выполнению договоров высвобождает ранее признанный компонент убытка по обременительной группе договоров;
- Влияния курсовых разниц на маржу за предусмотренные договором услуги; и
- Суммы, признанной в качестве выручки по страхованию вследствие оказания услуг по договору страхования в отчетном периоде, которая определяется путем распределения маржи за предусмотренные договором услуги, остающейся на конец отчетного периода на текущий и оставшийся периоды покрытия.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Оценка выпущенных договоров страхования, оцениваемых по Общей модели (продолжение)

*Последующая оценка в рамках Общей модели (продолжение)*

*Признание маржи за предусмотренные договором услуги в составе прибыли или убытка*

Часть маржи за предусмотренные договором услуги признается в составе прибыли или убытка в каждом отчетном периоде в величине, которая отражает оказанные услуги по договору страхования. Данная величина определяется посредством:

- Идентификации единиц страхового покрытия в данной группе. Количество единиц страхового покрытия в группе представляет собой объем услуг по договору страхования, предоставленных по включенным в эту группу договорам, который определяется на основе анализа по каждому договору величины выголы, предоставляемых по договору, и ожидаемого периода покрытия;
- Распределения маржи за предусмотренные договором услуги на конец периода (до признания каких-либо ее сумм в составе прибыли или убытка для отражения услуг по договору страхования, оказанных в периоде) в равных долях на каждую единицу покрытия, предоставленного в текущем периоде и ожидаемого к предоставлению в будущем;
- Признания в составе прибыли или убытка величины, распределенной на единицы покрытия, предоставленные в данном периоде.

Количество единиц страхового покрытия изменяется по мере предоставления услуг по договорам страхования, истечения срока действия, прекращения действия или расторжения договоров, а также добавления в группу новых договоров. Общее количество единиц покрытия зависит от ожидаемого срока действия обязательств Компании по договорам. Они могут отличаться от установленного законом срока действия договора из-за влияния поведения страхователей и неопределенности в отношении будущих страховых случаев. Определяя количество единиц покрытия, Компания использует суждения при оценке вероятности наступления страховых случаев и поведения страхователей в той степени, в которой они влияют на ожидаемый период покрытия в группе, различные уровни услуг, предлагаемых в разные периоды (например, страхователь исполняет опцион и добавляет дополнительное покрытие по ранее гарантированной цене), и «количество выплат», предоставляемых по договору.

**Договоры, денежные потоки по которым не зависят от базовых статей**

При определении количества единиц покрытия Компания применяет следующие методы:

- Для приобретенных групп договоров страхования, по которым плат стабильная урегулирования требований, обязательство Компании заключается в готовности определить и выплатить окончательную стоимость требований, когда они наступят после даты приобретения. Исходя из этого принципа, единицы покрытия отражают ожидаемую продолжительность урегулирования приобретенных требований, а выгода - сумму ожидаемых требований на дату приобретения;
- Для всех прочих договоров страхования за единицу страхового покрытия Компания принимает приведенную стоимость будущих выгод.

Сумма маржи за предусмотренные договором услуги, относимой к каждой единице покрытия, со временем меняется по мере изменения суммы маржи за предусмотренные договором услуги. Распределение суммы маржи за предусмотренные договором услуги по единицам покрытия осуществляется в конце периода после отражения всех других изменений маржи за предусмотренные договором услуги (начисление процентов и влияние изменений в предположениях, связанных с будущим покрытием), но до признания каких-либо ее сумм в составе прибыли или убытка. Сумма маржи за предусмотренные договором услуги на конец периода распределяется в равных долях на каждую единицу покрытия, предоставленного в текущем периоде и ожидаемого к предоставлению в будущем.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Договоры, денежные потоки по которым не зависят от базовых статей (продолжение)

### Договоры страхования, оцениваемые с использованием подхода на основе распределения премии

Компания применяет подход на основе распределения премии для оценки всех договоров неаккумулятивного страхования жизни, страхования от несчастных случаев, страхования на случай болезни, а также страхования ответственности работодателя.

При первоначальном признании Компания оценивает обязательства по оставшейся части покрытия в размере фактически оплаченной суммы премий за вычетом аквизиционного денежного потока на эту дату, при его наличии. Для договоров сроком более года был проведен тест на применимость подхода на основе распределения премии, результаты теста находятся в рамках порога существенности, определенного Компанией (на уровне 10%), для когорты 2025 года тест не проводился ввиду малого объема полисов более 1 года (количество действующих договоров составило 7 штук). Компания применяет политику амортизации всех аквизиционных денежных потоков внутри рамок договора.

Для портфелей, оцениваемых подходом на основе распределения премии, оценка обязательств по оставшемуся покрытию на последующую дату, осуществляется как сумма, рассчитанная по каждому договору как произведение страховой премии по договору на отношение неистекшего на отчетную дату срока действия страховой защиты к общему сроку действия страховой защиты, за минусом остатка неамортизированных аквизиционных расходов и дебиторской задолженности страхователей по премиям и аквизиционным денежным потокам, увеличенной на кредиторскую задолженность по премиям и аквизиционным денежным потокам, и изменение резерва на обеспечение дебиторской задолженности по премиям и скорректированной на компонент финансирования, при его наличии. При этом учитывается дебиторская и кредиторская задолженность по премиям и аквизиционным денежным потокам, находящимся в рамках признанных договоров страхования. Также учитывается дебиторская и кредиторская задолженность по премиям и аквизиционным денежным потокам, по которым закончилось или прекратилось действие страховой защиты.

Если факты и обстоятельства указывают на то, что группа договоров является обременительной, Компания признает разницу превышения суммы денежных потоков, связанных с выполнением договора, над балансовой стоимостью обязательства по оставшейся части покрытия, в качестве убытка в составе прибыли или убытка и увеличивает обязательство по оставшейся части покрытия на соответствующую сумму, и отражает эту разницу как компонент убытка в составе обязательства по оставшейся части покрытия.

На дату окончания каждого отчетного периода балансовая стоимость группы договоров страхования отражает текущую оценку обязательства по оставшейся части покрытия на эту дату и текущую оценку обязательства по возникшим убыткам, с учетом корректировки на временную стоимость денег и влияния финансового риска.

По портфелю страхования работников от несчастных случаев Компания применяет актуарные методы треугольников с использованием статистики убытков и ожидаемого окончательного коэффициента убыточности, рассчитанного как среднее значение убыточности за исторический период, а также формирует дополнительные обязательства на случай возможного увеличения обязательств, связанных с переосвидетельствованием и (или) продлением степени утраты трудоспособности, ухудшением здоровья и (или) смертью выгодоприобретателя по всем урегулированным страховым случаям с применением следующих допущений:

- (1) Таблица смертности, утвержденная законодательством, ввиду отсутствия достаточной собственной статистики;
- (2) Расходы на урегулирование убытков, согласно распределенным расходам на урегулирование выплат;
- (3) Допущения по вероятности пролонгации убытков построены исходя из собственной статистики фактических пролонгации договоров аннуитета;
- (4) Индексация выплат рассчитана как среднее значение исторической инфляции.

По продуктам неаккумулятивного страхования жизни, страхования от несчастных случаев и страхования на случай болезни обязательство по возникшим требованиям оценивается, используя метод ожидаемого коэффициента убыточности (Naive Loss ratio).

Обязательства по принятому портфелю договоров обязательного страхования работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей оценивается Компанией с применением подхода на основе Общей модели. Сумма активов, полученных при принятии страхового портфеля, учитывается в качестве страховой премии. Для определения единиц страхового покрытия используется сумма ожидаемых требований.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Договоры, денежные потоки по которым не зависят от базовых статей (продолжение)

### Обременительные договоры

Компания считает договор страхования обременительным на дату первоначального признания, если денежные потоки по выполнению обязательств по 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 группы, при этом будущие ожидаемые денежные потоки оцениваются на основе взвешенного с учетом вероятности значения, включая рисковую поправку на нефинансовый риск. Договоры, которые при первоначальном признании считаются обременительными, группируются вместе, и такие группы оцениваются и представляются отдельно. После отнесения договоров к одной группе они не подлежат отнесению к другой группе, за исключением случаев, когда в них были внесены существенные модификации, приводящие к прекращению их признания.

При первоначальном признании маржа за предусмотренные договором услуги по этой группе обременительных договоров будет равна нулю, а оценка группы договоров состоит исключительно из денежных потоков по выполнению договора. 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 по группе договоров отслеживается для целей представления и последующей оценки.

Для групп обременительных договоров без условий прямого участия Компания использует ставки дисконтирования, определенные на момент первоначального признания. Они используются для расчета изменений в оценке будущих денежных потоков, связанных с услугами будущих периодов (как изменений в компоненте убытка, так и восстановления компонента убытка).

В отношении всех выпущенных договоров, кроме тех, которые учитываются с применением подхода на основе распределения премии, последующими изменениями денежных потоков по выполнению договоров, применительно к обязательству по оставшейся части покрытия, которые должны быть распределены, являются:

- Финансовые доходы или расходы по страхованию;
- Изменения рисковой поправки на нефинансовый риск, признанные в составе прибыли или убытка, вследствие высвобождения риска;
- Оценки приведенной стоимости будущих денежных потоков по требованиям и расходам в сумме, на которую было уменьшено обязательство по оставшейся части покрытия вследствие возникших расходов по страховым услугам.

Компания определяет систематическое распределение понесенных расходов на страховые услуги на основе процентного соотношения компонента убытка к общей сумме денежных потоков в составе обязательств по оставшейся части покрытия - включая рисковую поправку на нефинансовый риск, за исключением суммы инвестиционной составляющей.

Компания дезагрегирует общую сумму финансовых доходов или расходов по страхованию между прибылью или убытком. При любых последующих изменениях в денежных потоках, включенных в состав обязательств по оставшейся части покрытия, общая сумма финансовых доходов или расходов по страхованию дезагрегируется между прибылью или убытком и распределяется на систематической основе между компонентом убытка и обязательством по оставшейся части покрытия, исключая компонент убытка.

Все связанные с услугами будущих периодов последующие уменьшения денежных потоков по выполнению договоров, отнесенных к данной группе (обусловленные изменениями оценки будущих денежных потоков и рисковой поправкой на нефинансовый риск), сначала относятся только на компонент убытка. Когда данный компонент станет равен нулю, все связанные с услугами будущих периодов последующие уменьшения денежных потоков по выполнению договоров приводят к возникновению маржи за предусмотренные договором услуги по группе договоров страхования.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Договоры, денежные потоки по которым не зависят от базовых статей (продолжение)

### Обременительные договоры (продолжение)

Для группы обременительных договоров выручка рассчитывается как сумма ожидаемых на начало периода расходов на страховые услуги, которые являются частью выручки и отражают только:

- Изменение рискованной поправки на нефинансовый риск в связи с ожидаемым высвобождением риска в данном периоде (за исключением суммы, систематически распределяемой на компонент убытка);
- Оценки приведенной стоимости будущих денежных потоков, связанных с убытками, ожидаемыми в данном периоде (за исключением суммы, систематически относимой к компоненту убытка);
- Распределение на основе единиц покрытия той части премий, которая относится к восстановлению аквизиционных денежных потоков.

Все эти суммы учитываются как уменьшение обязательств по оставшейся части покрытия исключая компонент убытка.

Компания признает в расходах по страховым услугам суммы, относящиеся на компонент убытка, возникающий в результате:

- Изменений денежных потоков по выполнению договоров, возникающих в результате изменений в оценках, относящихся к услугам будущих периодов, которые устанавливают или дополнительно увеличивают компонент убытка;
- Последующего уменьшения денежных потоков по выполнению договоров, которые относятся к услугам будущих периодов и уменьшают компонент убытка до тех пор, пока он не станет равен нулю;
- Систематического отнесения на компонент убытка как изменений рискованной поправки на нефинансовый риск, так и понесенных расходов по страховым услугам.

### 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 существенную долю страхового риска, связанного 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 рассматривает каждую продуктивную линейку, передаваемую в перестрахование на уровне компаницидента, как отдельный портфель.

Для договоров перестрахования, учитываемых 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.

#### Удерживаемые договоры перестрахования, оцениваемые в соответствии с Общей моделью

Компания не оценивает договоры перестрахования на основе Общей модели.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

### Удерживаемые договоры перестрахования (продолжение)

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

Компания оценивает договоры перестрахования обязательного страхования работников от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей, накопительного страхования жизни и страхования на случай болезни с применением подхода на основе распределения премии. Рамки покрытия у удерживаемых договоров перестрахования составляют менее года, в связи с чем допустимо использование подхода на основе распределения премии для договоров перестрахования.

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 признает убыток при первоначальном признании 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 прекращает признание первоначального договора и признает модифицированный договор в качестве нового договора в том и только том случае, если соблюдается хотя бы одно из условий.

- 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.
- Первоначальный договор отвечал определению договора страхования с условиями прямого участия, но модифицированный договор более не отвечает данному определению;
- 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 выполняет все оценки, применимые при первоначальном признании, прекращает признание первоначального договора и признает 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 Общей модели, изменение оценок денежных потоков по выполнению договоров приводит к пересмотру величины маржи за предусмотренные договором услуги на конец периода (до распределения в текущем периоде). Часть пересмотренной на конец периода маржи за предусмотренные договором услуги относится на текущий период, как и пересмотренная сумма маржи за предусмотренные договором услуги, применяемая с начала периода, но отражающая изменение единиц покрытия в связи с модификацией в течение периода. Эта часть рассчитывается с использованием обновленных сумм единиц покрытия, определенных на конец периода, и взвешивается для отражения того факта, что пересмотренное покрытие существовало только в течение части текущего периода.

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

### Модификация и прекращение признания (продолжение)

Компания прекращает 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;
- Маржа за предусмотренные договором услуги по данной группе договоров корректируется с учетом изменений денежных потоков по выполнению договоров, кроме случаев, когда это приводит к увеличению или восстановлению компонента убытка;
- Количество единиц покрытия по ожидаемым оставшимся услугам по договору страхования корректируется, чтобы отразить прекращение признания единиц покрытия в группе. Размер маржи за предусмотренные договором услуги, признанной в составе прибыли или убытка за период, определяется на основе скорректированного количества единиц покрытия.

Если Компания перемещает договор страхования третьей стороне, что приводит к прекращению признания, Компания должна скорректировать маржу за предусмотренные договором услуги по группе договоров, к которой принадлежал договор, признание которого было прекращено, на разницу между изменением балансовой стоимости группы договоров страхования, обусловленным прекращением признания договора, и премией, выплаченной третьей стороне.

Если Компания прекращает признание договора страхования в связи с его модификацией, то она должна прекратить признание первоначального договора страхования и признать новый договор. Компания должна скорректировать маржу за предусмотренные договором услуги по группе договоров, к которой принадлежал договор, признание которого было прекращено, на разницу между изменением балансовой стоимости группы договоров страхования в результате корректировки денежных потоков по выполнению договоров, обусловленным прекращением признания договора, и премией, которую Компания потребовала бы заплатить, если бы на дату модификации договора она заключила договор с условиями, аналогичными условиям нового договора, за вычетом дополнительных премий, взимаемых за модификацию.

### Представление

В отчете о финансовом положении Компания раздельно 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.

Компания дезагрегирует суммы, признанные в отчете о прибыли и убытке на результат оказания страховых услуг, включающий в себя выручку по страхованию и расходы по страховым услугам, и отдельно на чистые финансовые доходы или расходы по страхованию.

В Компании отсутствуют активы, признанные в отношении аквизиционных денежных потоков до признания соответствующих групп договоров страхования.

Компания учитывает всю величину изменения рискованной поправки на нефинансовый риск как часть результата оказания страховых услуг.

### Выручка по договорам страхования

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.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

### Выручка по договорам страхования (продолжение)

Для групп договоров страхования, оцениваемых в соответствии с Общей моделью, выручка по договорам страхования определяется как общая величина изменений обязательства по оставшейся части покрытия. К таким изменениям относятся:

- Расходы по страховым услугам, понесенные в период, измеренный по суммам, ожидаемым в начале периода, за исключением следующего:
  - Суммы, отнесенные к компоненту убытка;
  - Выплаты инвестиционных составляющих;
  - Аквизиционные расходы по договорам страхования;
  - Суммы, связанные с рисковой поправкой на нефинансовый риск.
- Изменение рисковой поправки на нефинансовый риск, исключая:
  - Изменения, которые корректируют маржу за предусмотренные договором услуги, поскольку они относятся к услугам будущих периодов;
  - Суммы, отнесенные к компоненту убытка.
- Сумма маржи за предусмотренные договором услуги, признанная в составе прибыли или убытка в периоде;
- Прочие суммы, если такие имеются, корректировки на основе опыта, возникающие в связи с полученными премиями, отличными от тех, которые будут получены в будущих периодах.

При применении подхода на основе распределения премии Компания признает выручку по страхованию:

- Пропорционально течению времени, по договорам страхования с фиксированной страховой суммой на весь срок страховой защиты;
- На основе ожидаемых сроков признания понесенных расходов по страховым услугам, по договорам с уменьшающейся страховой суммой в течение срока страховой защиты.

### Расходы по страховым услугам

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

- Изменения в обязательствах по возникшим требованиям, связанные с требованиями и расходами, возникшими в течение периода, исключая выплаты по инвестиционной составляющей;
- Изменения в оставшейся части покрытия, связанные с требованиями и расходами, возникшими в предыдущие периоды (связанные с услугами прошлых периодов);
- Прочие непосредственно относимые расходы по страховым услугам, понесенные в отчетном периоде;
- Амортизация аквизиционных денежных потоков, которая признается в одинаковой сумме как в составе расходов по страховым услугам, так и в составе выручки по договорам страхования;
- Компонент убытка обременительных групп договоров, первоначально признанный в периоде;
- Изменения в оставшейся части покрытия, связанные с услугами будущих периодов, которые не корректируют маржу за предусмотренные договором услуги, поскольку они являются изменениями в компонентах убытка по группе обременительных договоров.

### 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 на договоры страхования и удерживаемые договоры перестрахования Компании.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

### Расходы по страховым услугам (продолжение)

#### *Финансовые доходы и расходы по страхованию (продолжение)*

##### Использование чистого совокупного дохода при представлении финансовых доходов и расходов по страхованию

Компания имеет право выбрать в качестве учетной политики: включать все финансовые доходы или расходы по страхованию за период в составе прибыли или убытка. При рассмотрении вопроса о выборе способа представления финансовых доходов или расходов по страхованию Компания решила отражать все финансовые доходы и расходы по страхованию в составе прибыли или убытка.

##### Договоры, оцениваемые с использованием подхода на основе распределения премии

При применении подхода на основе распределения премии для оценки договоров страхования с периодом страхового покрытия больше года, Компания применяет дисконтирование обязательства по оставшейся части покрытия и оценивает компоненту финансирования.

##### Договоры без условий прямого участия

В отношении договоров без условий прямого участия, денежные потоки по которым не зависят от базовых статей, Компания решила отражать все финансовые доходы и расходы по страхованию в составе прибыли или убытка.

##### Удерживаемые договоры перестрахования

Для договоров пропорционального перестрахования Компания применяет подхода на основе распределения премии, Компания не дисконтирует обязательства по оставшейся части покрытия для отражения временной стоимости денег и финансового риска.

##### Курсовые разницы

Курсовые разницы, возникающие в результате изменения балансовой стоимости группы 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 договоров страхования Компании, выраженная в иностранной валюте, пересчитывается в функциональную валюту.

Суммы, возникающие в результате изменений обменных курсов между валютой договоров Компании и функциональной валютой, рассматриваются как курсовые разницы и отражаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникли.

##### Валютные разницы по договорам страхования и перестрахования

Валютные разницы, возникающие при переоценке страховых обязательств и активов по договорам страхования и удерживаемым договорам перестрахования, признаются в составе прибыли или убытка и отражаются в строке «Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой». Курсовые разницы не включаются в результат оказания страховых услуг.

#### **Признание процентной выручки и процентных расходов**

Процентные выручка и процентные расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в начислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов или финансовых обязательств), а также отнесения процентной выручки или процентного расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или уплаченные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, затраты по сделке и прочие премии или скидки) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до текущей стоимости на момент первоначального признания долгового инструмента.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

### Признание процентной выручки и процентных расходов (продолжение)

Доходы по долговым инструментам отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток.

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 процентная выручка.

#### *Признание доходов по договорам «РЕПО»*

Прибыль или убыток от продажи указанных выше инструментов признаются в качестве процентных доходов или расходов в отчете о прибылях и убытках исходя из разницы между ценой обратной покупки или продажи, начисленной к текущему моменту с использованием метода эффективной процентной ставки, и ценой продажи или покупки таких инструментов третьим сторонам. Когда договоры «РЕПО» исполняются 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.

### Налогообложение

Корпоративный подоходный налог представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

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.

#### *Текущий налог*

Сумма текущего налога к уплате определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о прибылях и 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 Компании по текущему налогу рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных в действие законодательством до окончания отчетного периода.

#### *Отложенный налог*

Отложенный налог признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц в той мере, в которой является вероятным наличие налогооблагаемой прибыли, против которой можно будет зачесть вычитаемую временную разницу.

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

Отложенные налоговые активы и обязательства по корпоративному подоходному налогу 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 активов и обязательств отражает налоговые последствия ожиданий Компании, по состоянию на отчетную дату, в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

В данной финансовой отчетности основные временные разницы формируются по страховым резервам, поскольку для целей налогообложения их расчет осуществляется в соответствии с МСФО (IFRS) 4, тогда как настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО (IFRS) 17.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

### Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и амортизации.

Износ и амортизация начисляются на балансовую стоимость основных средств и нематериальных активов и предназначены для систематического распределения амортизируемой суммы на протяжении срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе метода равномерного списания стоимости на протяжении следующих сроков полезного использования актива:

<i>Категории</i>	<i>Срок полезного использования (лет)</i>
Здания	40
Транспортные средства	3-4
Мебель	7-10
Оргтехника и прочее оборудование	2-3
Прочие основные средства	2-5
Нематериальные активы	7

### Иностранная валюта

При подготовке финансовой отчетности Компании операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты («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:

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

### Пенсионные и прочие обязательства по выплатам

Все сотрудники Компании получают пенсионные отчисления в соответствии с законодательством Республики Казахстан. 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 или иным социальным выплатам.

## 3. Применение новых и пересмотренных бухгалтерских стандартов МСФО

### Изменения в учетной политике

Компания впервые применила некоторые поправки к стандартам, которые вступили в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты:

- Поправки к МСФО (IAS) 21 – «Отсутствие возможности обмена валютой».

Новые поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

Компания не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Применение новых и пересмотренных бухгалтерских стандартов МСФО (продолжение)

#### Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже представлены новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации финансовой отчетности Компании. Компания планирует применить эти новые стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, после их вступления в силу.

#### *МСФО (IFRS) 18 «Предоставление и раскрытие информации в финансовой отчетности»*

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 18, который заменит собой МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 вводит новые требования в отношении представления информации в отчете о прибыли или убытке, включая представление определенных итоговых сумм и промежуточных итоговых сумм. Кроме того, в отчете о прибыли или убытке организации должны представлять все доходы и расходы с разделением их на пять категорий (первые три из которых являются новыми): операционные, инвестиционные и финансовые, налоги на прибыль и прекращенная деятельность.

В результате выпуска нового стандарта были внесены поправки с узкой сферой применения в МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств», согласно которым при применении косвенного метода вместо «прибыли или убытка» для определения денежных потоков от операционной деятельности будет использоваться «операционная прибыль или убыток». Кроме того, поправки отменяют возможность выбора классификации денежных потоков, возникающих в связи с выплатой дивидендов и процентов. Также были внесены сопутствующие поправки в некоторые другие стандарты.

МСФО (IFRS) 18 и соответствующие поправки к другим стандартам вступают в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта. МСФО (IFRS) 18 будет применяться ретроспективно.

В настоящее время Компания работает над определением того, какое влияние новый стандарт и поправки окажут на основные финансовые отчеты и примечания к финансовой отчетности.

#### *Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Классификация и оценка финансовых инструментов»*

В мае 2024 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов». Данные поправки:

- Разъясняют, что признание финансового обязательства прекращается на «дату расчетов», и предусматривают возможность выбора учетной политики (при соблюдении определенных условий) для прекращения признания финансовых обязательств, урегулирование которых осуществляется с использованием электронной платежной системы, до даты расчетов;
- Содержат дополнительные указания относительно того, как следует оценивать предусмотренные договором денежные потоки по финансовым активам с экологическими, социальными и корпоративными характеристиками (ESG) и аналогичными особенностями;
- Уточняют, что представляют собой финансовые активы «без права регресса», а также характеристики инструментов, связанных договором;
- Вводят требования к раскрытию информации для финансовых инструментов с условными характеристиками и требования к раскрытию дополнительной информации для долевого инструмента, классифицированного как оцениваемый по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты. Допускается досрочное применение, но только тех положений, которые касаются классификации финансовых активов и раскрытия соответствующей информации. В настоящее время Компания работает над определением того, какое влияние поправки окажут на ее финансовую отчетность.

#### *МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчетности: раскрытие информации»*

МСФО (IFRS) 19 вступит в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

#### 4. Существенные учетные суждения и оценки

##### Основные источники неопределенности в оценках

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

Применяя МСФО (IFRS) 17 к оценке выпущенных договоров 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:

- Денежные потоки по выполнению договоров страхования;
- Ставка дисконтирования;
- Рискковая поправка на нефинансовый риск;
- Аквизиционные денежные потоки;
- Распределение расходов.

Каждая область, включая используемые Компанией методы оценки и допущения, а также прочие источники неопределенности в оценках, рассматриваются ниже. По состоянию на 31 декабря 2025 года общая балансовая стоимость:

- Выпущенных договоров страхования, представляющих собой обязательства, составила 222,197,580 тыс. тенге (151,665,851 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2024 года);
- Удерживаемых договоров перестрахования, представляющих собой активы, составляла 641,586 тыс. тенге (340,282 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2024 года).

##### Анализ чувствительности балансовой стоимости к изменениям в допущениях

Активы, обязательства и чистая прибыль зависят от нескольких ключевых допущений, и любое изменение в этих допущениях может значительно повлиять на маржу и чистую прибыль. Степень воздействия каждого изменения зависит от методологии и основных допущений, используемых при расчете обязательств. Данное примечание раскрывает чувствительность резервов к изменениям в допущениях, используемым при расчете обязательств.

		<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
		<i>Обязательства по договорам страхования</i>	<i>Обязательства по договорам страхования</i>
<b><i>Изменения в допущении</i></b>			
Смертность	+5%	(17,394)	(145,700)
Смертность	-5%	12,656	148,305
Расходы	+10%	118,269	321,207
Расходы	-10%	(118,269)	(285,625)
Вероятность расторжения	+10%	487,724	(573,454)
Вероятность расторжения	-10%	(132,482)	508,350
Параллельное изменение ставок дисконтирования в тенге	+1%	(4,234,509)	(4,607,335)
Параллельное изменение ставок дисконтирования в тенге	-1%	4,744,949	5,342,056
Параллельное изменение ставок дисконтирования в доллар США	+1%	(130,905)	(151,996)
Параллельное изменение ставок дисконтирования в доллар США	-1%	137,571	161,530

(В тысячах тенге, если не указано иное)

#### 4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

##### 1) *Денежные потоки по выполнению*

Денежные потоки по выполнению договоров страхования состоят из трех основных компонентов:

- Оценка будущих денежных потоков;
- Корректировка, отражающая временную стоимость денег и финансовый риск, связанный с будущими денежными потоками, если они не включены в оценку будущих денежных потоков;
- Рисковая поправка на нефинансовый риск.

Компания обновляет свои оценки на конец каждого месяца/квартала/года, используя всю новую доступную информацию, а также исторические данные и информацию о тенденциях. Компания определяет свои текущие ожидания относительно вероятности наступления будущих событий на конец отчетного периода. При разработке новых оценок Компания учитывает последний опыт и более ранний опыт, а также другую информацию.

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 смертности, коэффициенты несчастных случаев, средние затраты на выплату страхового возмещения, коэффициенты отказа от полисов. По договорам аннуитетного страхования Компания использует национальные статистические данные для оценки коэффициентов смертности, по договорам страхования жизни Компания использует показатели смертности перестраховщика General Reinsurance AG.

##### 2) *Метод оценки ставок дисконтирования*

Компания оценивает временную стоимость денег, используя ставки дисконтирования, которые отражают характеристики ликвидности договоров страхования и характеристики денежных потоков, соответствующие наблюдаемым текущим рыночным ценам. Компания исключает эффект факторов, которые оказывают влияние на такие наблюдаемые рыночные цены, но не влияют на будущие денежные потоки по договорам страхования (кредитный риск).

При определении ставок дисконтирования для денежных потоков, которые не зависят от доходности базовых статей, Компания использует подход «снизу-вверх» для оценки ставок дисконтирования, исходя из кривой доходности, которая отражает характеристики сроков возникновения, валюты и ликвидности денежных потоков по страхованию. Кривая доходности базового портфеля корректируется для исключения влияния рисков (кредитный риск).

Компания оценивает ставку дисконтирования, применимую к каждой группе договоров при первоначальном признании, которая основывается на признанных договорах. В следующем отчетном периоде, по мере включения в группу новых договоров, ставка дисконтирования, применимая к группе при первоначальном признании, пересматривается с начала того отчетного периода, в котором новые договоры были включены в группу. Компания переоценивает ставку дисконтирования, применимую к группе при первоначальном признании, используя средневзвешенную ставку дисконтирования за период, в течение которого были выпущены договоры, входящие в группу.

Изменения в финансовых рисках признаются в составе прибыли или убытка на конец каждого отчетного периода.

Компания использовала следующие кривые доходности для дисконтирования денежных потоков за 2025 и 2024 годы:

	<i>Валюта</i>	<i>1 год</i>	<i>5 лет</i>	<i>10 лет</i>	<i>20 лет</i>	<i>30 лет</i>
2025 год	тенге	16.13%	14.28%	14.21%	14.21%	14.21%
2024 год	тенге	11.67 <sup>0</sup> %	11.36 <sup>0</sup> %	11.35 <sup>0</sup> %	11.34 <sup>0</sup> %	11.34 <sup>0</sup> %
2025 год	доллар США	3.94%	4.84%	5.34%	6.46%	–
2024 год	доллар США	4.65 <sup>0</sup> %	4.86 <sup>0</sup> %	5.05 <sup>0</sup> %	5.34 <sup>0</sup> %	–

(В тысячах тенге, если не указано иное)

#### 4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

##### 3) *Рисковая поправка на нефинансовый риск*

Компания оценивает компенсацию, которую она требует за принятие на себя неопределенности в отношении суммы и сроков возникновения денежных потоков по договорам страхования, за исключением финансового риска, отдельно как рисковую поправку на нефинансовый риск.

Для модели на основе распределения премии применяется метод Бутстрап (портфель страхования ответственности работодателя) и метод квантилей (иные портфель модели на основе распределения премии), основанный на технике квантилей, что позволяет эффективно оценить распределение потенциальных убытков. Эта оценка использует стохастическое моделирование, включающее в себя проведение множества симуляций треугольника убытков, что позволяет учесть широкий спектр возможных исходов и оценить риск убытков с высокой степенью точности.

Компания оценила рисковую поправку на нефинансовый риск на основе анализа исторических рыночных коэффициентов убыточности по портфелям, по которым недостаточная статистика по страховым случаям.

Для общей модели используется Метод Монте-Карло, также основанный на технике квантилей, что обеспечивает глубокий анализ страховых резервов через множество симуляций и позволяет выявить риски с высокой долей вероятности.

Оценка рисковой поправки выполняется с использованием доверительного уровня равный 85%.

##### 4) *Распределение расходов*

Компания осуществляет распределение административных расходов на основании анализа статей затрат с применением упрощенного подхода. В рамках данной методологии административные расходы классифицируются на расходы, связанные с «бэк-офисом»; «фронт-офисом»; расходы, относящиеся к инвестиционной деятельности; и прочие административные расходы.

Аквизиционные расходы, включающие в себя прямые комиссии агентам, определяются в соответствии с условиями договоров поручения, заключенных между Компанией и агентами.

Компания распределяет «Фронт-офис» и «Бэк-офис» расходы между соответствующей группой договоров, используя систематический и рациональный метод.

«Фронт-офис» расходы рассчитываются по каждому портфелю как произведение таких расходов за финансовый год, предшествующий дате расчета и доли каждого портфеля в расходах за финансовый год, предшествующий дате расчета, которая рассчитывается как отношение количества дней действия заключенных каждого портфеля, вступивших в силу в финансовый год, предшествующий дате расчета, и общего количества дней действия заключенных договоров в общем по всем портфелям, вступивших в силу в финансовый год, предшествующий дате расчета.

«Бэк-офис» расходы рассчитываются по каждому портфелю как произведение таких расходов за финансовый год, предшествующий дате расчета и доли каждого портфеля в расходах за финансовый год, предшествующий дате расчета, которая рассчитывается как отношение количества дней действия действующих договоров каждого портфеля, на конец финансового года, предшествующего дате расчета, и общего количества дней действия действующих договоров в общем по всем портфелям, на конец финансового года, предшествующего дате расчета.

Перерасчет «Фронт-офис» и «Бэк-офис» расходов осуществляется раз в год по окончании финансового года.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 5. Переклассификации сравнительной информации

В данные за 2024 год были внесены следующие изменения в отчете о движении денежных средств для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2025 году.

	<i>Согласно предыдущей отчетности</i>	<i>Сумма переклас- сификации</i>	<i>Скорректи- рованная сумма</i>
<b>Операционная деятельность</b>			
<i>Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками:</i>			
Изменения в начисленных процентах	(3,792,850)	3,792,850	–
Убыток от ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	753,972	(753,972)	–
Амортизация премии и дисконта	2,606,024	(2,606,024)	–
Процентные расходы по обязательствам по договорам аренды	109,972	(109,972)	–
Начисленная процентная выручка	–	(20,416,050)	(20,416,050)
Начисленные процентные расходы	–	3,620,221	3,620,221
Дивидендный доход	–	(455,547)	(455,547)
Полученные проценты	–	20,081,224	20,081,224
Уплаченные проценты	–	(3,608,277)	(3,608,277)
Дивиденды полученные	–	455,547	455,547
<b>Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности</b>	<b>79,023,307</b>	<b>–</b>	<b>79,023,307</b>

Данная реклассификация не оказала влияния на финансовое положение Компании на 31 декабря 2024 года, а также на чистую прибыль, совокупный доход и капитал за 2024 год.

## 6. Денежные средства и их эквиваленты

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Договоры обратного «РЕПО»	14,616,906	9,064,203
Средства на текущие счета в банках	1,234,646	656,000
Средства на текущие счета в брокерских компаниях	44,601	110,314
	<b>15,896,153</b>	<b>9,830,517</b>
За вычетом оценочного резерва под обесценение	<b>(3,062)</b>	<b>(8,052)</b>
<b>Итого</b>	<b>15,893,091</b>	<b>9,822,465</b>

Все остатки денежных средств и их эквивалентов описаны к Этапу 1.

Балансовая стоимость требований по договорам обратного «РЕПО» со сроком погашения до семи дней и справедливая стоимость ценных бумаг в обеспечении по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов представлена следующим образом:

	<i>31 декабря 2025 года</i>		<i>31 декабря 2024 года</i>	
	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>
Долевые финансовые инструменты казахстанских корпораций	11,126,288	11,082,866	4,805,161	4,805,161
Государственные облигации Республики Казахстан	2,140,957	2,144,485	350,509	350,738
Облигации казахстанских корпораций	1,349,661	1,359,718	3,075,510	3,075,672
Облигации иностранных государств	–	–	516,204	518,019
Долевые иностранные корпораций	–	–	316,819	316,819
<b>Итого</b>	<b>14,616,906</b>	<b>14,587,069</b>	<b>9,064,203</b>	<b>9,066,409</b>

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 7. Ценные бумаги

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Долевые ценные бумаги казахстанских корпораций	6,220,436	4,785,693
Долевые ценные бумаги иностранных организаций	3,648,964	1,400,595
Инвестиционные паи	564,919	3,403,314
<b>Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>10,434,319</b>	<b>9,589,602</b>

В 2025 году Компания получила дивиденды по долевым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в размере 438,718 тыс. тенге (2024 год: 455,547 тыс. тенге).

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Облигации казахстанских корпораций	153,962,404	81,192,911
Государственные облигации Республики Казахстан	84,679,524	87,829,524
Облигации иностранных организаций	13,133,547	13,498,773
Облигации иностранных государств	11,719,774	11,724,520
Государственные дисконтные ноты Республики Казахстан	448,931	25,812,508
<b>Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>263,944,180</b>	<b>220,058,236</b>

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, справедливая стоимость инвестиций, переданных в качестве обеспечения по договорам «РЕПО», составила 5,415,726 тыс. тенге и 40,285,532 тыс. тенге, соответственно (Примечание 13).

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих оценочных резервов под ОКУ применительно к ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:

<i>Валовая балансовая стоимость</i>	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
<b>На 1 января 2024 года</b>	92,391,709	311,316	92,703,025
Новые созданные или приобретенные активы	235,924,837	-	235,924,837
Активы, которые были погашены или погашены	(108,335,414)	-	(108,335,414)
Прочие изменения	289,598	168,228	457,826
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>220,270,730</b>	<b>479,544</b>	<b>220,750,274</b>
Новые созданные или приобретенные активы	253,386,925	-	253,386,925
Активы, которые были погашены или погашены	(214,143,541)	-	(214,143,541)
Прочие изменения	4,950,119	(39,861)	4,910,258
<b>На 31 декабря 2025 года</b>	<b>264,464,233</b>	<b>439,683</b>	<b>264,903,916</b>
<b>Оценочный резерв под ОКУ</b>			
<b>На 1 января 2024 года</b>	(344,676)	(155,658)	(500,334)
Чистое изменение за период	(107,590)	(84,114)	(191,704)
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>(452,266)</b>	<b>(239,772)</b>	<b>(692,038)</b>
Новые созданные или приобретенные активы	(294,921)	19,930	(274,991)
Прочие	7,293	-	7,293
<b>На 31 декабря 2025 года</b>	<b>(739,894)</b>	<b>(219,842)</b>	<b>(959,736)</b>

(В тысячах тенге, если не указано иное)

**8. Основные средства и нематериальные активы**

	Транспортные средства		Мебель	Оргтехника	Серверы и хранилища информации	Прочие	Итого основные средства	Нематериальные активы
	Здания							
<b>Первоначальная стоимость</b>								
1 января 2024 года	–	34,410	126,085	161,361	6,827	63,136	391,819	209,855
Поступления	–	199,226	15,188	46,063	12,951	6,456	279,884	9,590
Выбытия	–	(30,117)	(155)	(16)	–	(723)	(31,011)	(9,710)
На 31 декабря 2024 года	–	203,519	141,118	207,408	19,778	68,869	640,692	209,735
Поступления	2,200,000	–	15,808	53,606	3,186	5,654	2,278,254	1,101,050
Выбытия	–	–	(1,555)	(219)	(66)	(1,903)	(3,743)	–
На 31 декабря 2025 года	2,200,000	203,519	155,371	260,795	22,898	72,620	2,915,203	1,310,785
<b>Накопленная амортизация</b>								
На 1 января 2024 года	–	32,690	27,401	108,059	5,226	25,787	199,163	200,920
Пачисление за год	–	15,332	17,838	30,404	7,815	8,211	79,600	6,796
Выбытия	–	(28,668)	–	–	–	–	(28,668)	(6,578)
На 31 декабря 2024 года	–	19,354	45,239	138,463	13,041	33,998	250,095	201,138
Пачисление за год	34,833	47,569	16,516	35,189	1,132	16,518	151,757	56,056
Выбытия	–	–	(849)	(208)	(59)	(1,436)	(2,552)	–
На 31 декабря 2025 года	34,833	66,923	60,906	173,444	14,114	49,080	399,300	257,194
<b>Чистая балансовая стоимость</b>								
На 31 декабря 2024 года	–	184,165	95,879	68,945	6,737	34,871	390,597	8,597
На 31 декабря 2025 года	2,165,167	136,596	94,465	87,351	8,784	23,540	2,515,903	1,053,591

В 2025 году Компания приобрела здание с земельным участком на сумму 2,200,000 тыс. тенге в городе Алматы для своей операционной деятельности.

В 2025 году Компания приобрела программное обеспечение на сумму 1,100,000 тыс. тенге для автоматизации процессов продаж, сопровождения страховых продуктов и обслуживания клиентов.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов нематериальные активы включали программное обеспечение и лицензии.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 9. Обязательства по договорам страхования

В приведенной ниже таблице указаны балансовые суммы портфелей обязательств по договорам страхования по состоянию на конец отчетного периода:

	<i>Пенсион- ный аннуитет</i>	<i>Накопи- тельно страхова- ние жизни</i>	<i>Приня- тый портфель</i>	<i>Аннуитет ОР</i>	<i>Страхова- ние от несчаст- ных случаев и ненакопи- тельно страхова- ние жизни</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
<i>На 31 декабря 2025 года</i>							
Активы по договорам перестрахования	–	(9,430)	–	–	(632,156)	–	(641,586)
Обязательства по договорам страхования	193,808,109	10,052,863	678,076	6,755,575	10,203,918	699,039	222,197,580
<b>Итого</b>	<b>193,808,109</b>	<b>10,043,433</b>	<b>678,076</b>	<b>6,755,575</b>	<b>9,571,762</b>	<b>699,039</b>	<b>221,555,994</b>
<i>На 31 декабря 2024 года</i>							
Активы по договорам перестрахования	–	(8,432)	–	–	(331,850)	–	(340,282)
Обязательства по договорам страхования	126,222,826	11,622,333	731,230	4,408,060	8,071,867	609,535	151,665,851
<b>Итого</b>	<b>126,222,826</b>	<b>11,613,901</b>	<b>731,230</b>	<b>4,408,060</b>	<b>7,740,017</b>	<b>609,535</b>	<b>151,325,569</b>

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 9. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

В следующей таблице представлена сверка остатков на начало и на конец периода в отношении обязательств по оставшейся части покрытия и обязательств по возникшим требованиям по договорам страхования, оцененных по общей модели, за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, соответственно:

	2025 год				2024 год			
	Обязательства по оставшейся части покрытия		Обязательства по оставшейся части покрытия		Обязательства по оставшейся части покрытия		Обязательства по оставшейся части покрытия	
	За исключенным компонентом убытка	Компонент убытка	Обязательства по возникшим убыткам	Итого	За исключенным компонентом убытка	Компонент убытка	Обязательства по возникшим убыткам	Итого
Обязательства на начало периода	125,435,855	335,221	451,750	126,222,826	54,799,126	74,714	451,666	55,325,506
Итого остаток на начало периода	125,435,855	335,221	451,750	126,222,826	54,799,126	74,714	451,666	55,325,506
<b>Изменения в отчете о прибылях и убытках</b>								
<b>Выручка по договорам страхования</b>	(15,258,488)	—	—	(15,258,488)	(5,799,377)	—	—	(5,799,377)
<i>Расходы по страховым услугам</i>								
Возникшие убытки и прочие понесенные расходы по страховым услугам	—	—	10,376,083	10,376,083	—	—	2,404,477	2,404,477
Убытки по оформленным договорам и восстановлению таких убытков	—	509,513	—	509,513	—	566,797	—	566,797
<b>Результат оказания страховых услуг</b>	(15,258,488)	509,513	10,376,083	(4,372,892)	(5,799,377)	566,797	2,404,477	(2,828,103)
Финансовый доход и/или расходы по вынужденным договорам страхования, признанным в составе прибыли и убытка	13,677,639	(739,885)	—	12,937,754	17,677,556	(306,290)	—	17,371,266
<b>Итого изменения в отчете о прибылях и убытках</b>	(1,580,849)	(230,372)	10,376,083	8,564,862	11,878,179	260,507	2,404,477	14,543,163
Известные премии составившие и возврат премий (включая выплаты)	(25,843,537)	—	25,843,537	—	(16,716,431)	—	16,716,431	—
Поученные премии (включая инвестиционные составившие)	95,240,041	—	—	95,240,041	75,474,981	—	—	75,474,981
Аквизиционные денежные потоки	—	—	—	—	—	—	—	—
Выплаты по возникшим убыткам и прочие расходы по страховым услугам (включая инвестиционные составившие и возврат премий)	—	—	(36,219,620)	(36,219,620)	—	—	(19,120,824)	(19,120,824)
<b>Итого денежные потоки</b>	95,240,041	—	(36,219,620)	59,020,421	75,474,981	—	(19,120,824)	56,354,157
<b>Чистый остаток на конец периода</b>	193,251,510	104,849	451,750	193,808,109	125,435,855	335,221	451,750	126,222,826

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 9. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Б. *Несопоставимые страховые жизни – договоры без условной учести*

	2025 год			2024 год		
	Обязательства по оставшейся части покрытия			Обязательства по оставшейся части покрытия		
	За исключением компонента убытка	Компонент убытка	Обязательства по возникшим убыткам	За исключением компонента убытка	Компонент убытка	Обязательства по возникшим убыткам
Обязательства на начало периода	11,622,333	–	–	11,622,333	–	–
Итого остаток на начало периода	11,622,333	–	–	11,622,333	–	–
Изменения в отчете о прибылях и убытках	(1,464,168)	–	–	(1,464,168)	–	–
<b>Выручка по договорам страхования</b>						
<i>Расходы по страховым услугам</i>						
Возникшие убытки и прочие понесенные расходы по страховым услугам	–	–	942,606	–	–	375,558
Убытки по обременительным договорам и возмещаемые таксы убытков	–	319,051	–	–	(12,893)	–
<i>Аквизиционные денежные потоки</i>						
- Амортизация	207,663	–	–	207,663	–	–
<b>Результат оказания страховых услуг</b>	<b>(1,256,505)</b>	<b>319,051</b>	<b>942,606</b>	<b>5,152</b>	<b>(12,893)</b>	<b>375,558</b>
Финансовый доход или расход по выпущенным договорам страхования, признанным в составе прибыли и убытка	465,681	12,292	–	477,973	12,893	–
Эффект изменений валютного курса	(275,103)	–	–	(275,103)	–	–
<b>Итого изменения в отчете о прибылях и убытках</b>	<b>(1,065,927)</b>	<b>331,343</b>	<b>942,606</b>	<b>208,022</b>	<b>–</b>	<b>375,558</b>
Изменение составившее и возврат премий	(4,252,785)	–	4,252,785	–	–	865,982
Презентации признания денежных потоков до признания и другие изменения	2	–	(224,696)	(224,694)	–	–
<i>Итого изменения в отчете о прибылях и убытках</i>						
Изменение составившее и возврат премий	3,678,570	–	–	3,678,570	–	–
Амортизационные денежные потоки	(260,673)	–	–	(260,673)	–	–
Выплаты по возникшим убыткам и прочие расходы по страховым услугам (включая инвестиционные составившие)	–	–	(4,970,695)	(4,970,695)	–	(1,241,540)
<b>Итого денежные потоки</b>	<b>3,417,897</b>	<b>–</b>	<b>(4,970,695)</b>	<b>(1,552,798)</b>	<b>–</b>	<b>(1,241,540)</b>
<b>Чистый остаток на конец периода</b>	<b>9,721,520</b>	<b>331,343</b>	<b>–</b>	<b>10,052,863</b>	<b>–</b>	<b>11,622,333</b>

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 9. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

В. Принятый портфель – договоры без условий участия

	2025 год		2024 год	
	Обязательства по оставшейся части покрытия		Обязательства по оставшейся части покрытия	
	За исключенным компонентом убытка	Компонент убытка	Итого	За исключенным компонентом убытка
Обязательства на начало периода	313,809	417,421	731,230	283,263
Итого остаток на начало периода	313,809	417,421	731,230	283,263
Изменения в отчете о прибылях и убытках	(77,713)	–	(77,713)	18,866
<b>Выручка по договорам страхования</b>				
<i>Расходы по страховым услугам</i>				
Убытки по обменительным договорам и восстановление таких убытков	–	(3,417)	(3,417)	–
<b>Результат оказания страховых услуг</b>	(77,713)	(3,417)	(81,130)	18,866
Финансовый доход или расход по выпущенным договорам страхования, признанным в составе прибыли и убытка	27,589	387	27,976	11,680
<b>Итого изменения в отчете о прибылях и убытках</b>	(50,124)	(3,030)	(53,154)	30,546
<b>Чистый остаток на конец периода</b>	263,685	414,391	678,076	313,809
				(1,051)
				417,421
				417,421
				731,230

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 9. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Г. Аннуитет ОР– договоры без условий участия

	2025 год		2024 год	
	Обязательства по оставшейся части покрытия		Обязательства по оставшейся части покрытия	
	За исключением компонента убытка	Обязательства по возникшим убыткам	За исключением компонента убытка	Обязательства по возникшим убыткам
	Итого	Итого	Итого	Итого
Обязательства на начало периода	4,408,060	–	4,408,060	–
Итого остаток на начало периода	4,408,060	–	4,408,060	–
Изменения в отчете о прибылях и убытках				
Выручка по договорам страхования	(1,469,536)	–	(1,469,536)	–
Расходы по страховым услугам	–	1,308,453	–	–
Возникшие убытки и прочие понесенные расходы по страховым услугам	–	1,308,453	1,308,453	–
Результат оказания страховых услуг	(1,469,536)	1,308,453	(161,083)	365,260
Финансовый доход или расход по выданным договорам страхования, признанным в составе прибыли и убытка	683,400	–	683,400	–
Итого изменения в отчете о прибылях и убытках	(786,136)	1,308,453	522,317	365,260
Актельные потоки				
Полученные премии (включая инвестиционные составляющие)	3,133,651	–	3,133,651	–
Выплаты по возникшим убыткам и прочие расходы по страховым услугам (включая инвестиционные составляющие)	–	(1,308,453)	(1,308,453)	(365,260)
Итого денежные потоки	3,133,651	(1,308,453)	1,825,198	(365,260)
Чистый остаток на конец периода	6,755,575	–	6,755,575	–

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 9. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

### А. Прочие— договоры без условий участия

	2025 год		2024 год	
	Обязательства по оставшейся части покрытия		Обязательства по оставшейся части покрытия	
	За исключением компонента убытка	Обязательства по возникшим убыткам	За исключением компонента убытка	Обязательства по возникшим убыткам
Обязательства на начало периода	609,535	—	609,535	587,962
Итого остаток на начало периода	609,535	—	609,535	587,962
<b>Изменения в отчете о прибылях и убытках</b>				
<b>Выручка по договорам страхования</b>	(140,605)	—	(140,605)	(109,432)
<i>Расходы по страховым услугам</i>	—	92,030	92,030	—
Возникшие убытки и прочие понесенные расходы по страховым услугам	(140,605)	92,030	(48,575)	86,667
<b>Результат оказания страховых услуг</b>				
Финансовый доход или расхода по выданным договорам страхования, признанным в составе прибылей и убытка	25,327	—	25,327	82,623
<b>Итого изменения в отчете о прибылях и убытках денежных потоки</b>	(115,278)	92,030	(23,248)	86,667
Полученные премии (включая инвестиционные составляющие)	204,782	—	204,782	—
Выплаты по возникшим убыткам и прочие расходы по страховым услугам (включая инвестиционные составляющие)	—	(92,030)	(92,030)	(86,667)
<b>Итого денежные потоки</b>	204,782	(92,030)	112,752	(86,667)
<b>Чистый остаток на конец периода</b>	699,039	—	699,039	609,535

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 9. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

В следующей таблице представлена свертка остатков на начало и на конец периода в отношении обязательств по оставшейся части покрытия и обязательств по возникшим требованиям по договорам страхования, оцененных по подходу на основе распределения премий, за годы закончившиеся 31 декабря, соответственно:

### А. Страхование от несчастных случаев и неаконитативное страхование жизни – договоры без условий участия

	2025 год				2024 год				
	Обязательства по оставшейся части покрытия		Обязательства по возникшим убыткам		Обязательства по оставшейся части покрытия		Обязательства по возникшим убыткам		
	За исключением компонента убытка	Рискованная стоимость будущих денежных притоков	Рискованная стоимость будущих денежных притоков	Рискованная стоимость будущих денежных притоков*	За исключением компонента убытка	Рискованная стоимость будущих денежных притоков*	Рискованная стоимость будущих денежных притоков*	Рискованная стоимость будущих денежных притоков*	
Обязательства на начало периода	3,708,529	4,209,791	153,547	153,547	8,071,867	4,645,164	4,789,179	160,287	9,594,630
Итого остаток на начало периода	3,708,529	4,209,791	153,547	153,547	8,071,867	4,645,164	4,789,179	160,287	9,594,630
Изменения в отчете о прибылях и убытках	(112,333,877)	–	–	–	(112,333,877)	(132,826,266)	–	–	(132,826,266)
<b>Выручка по договорам страхования</b>	–	10,636,199	–	–	10,636,199	–	6,609,530	–	6,609,530
Расходы по страховым услугам	–	935,380	102,623	–	1,038,003	–	1,203,195	(6,740)	1,196,455
Возникшие убытки и прочие понесенные расходы по страховым услугам	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Изменение обязательств по возникшим требованиям	94,962,522	11,571,579	102,623	–	94,962,522	116,616,892	7,812,725	–	116,616,892
Аккумулятивные денежные потоки	(17,371,355)	–	–	–	(5,697,153)	(16,209,374)	–	–	(8,403,389)
Амортизация	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Результат оказания страховых услуг	60,418	4,689	–	–	65,107	148,863	145,348	–	294,211
финансовый доход и израсход по выданным договорам страхования, признанным в составе прибыли и убытка	(17,310,937)	11,576,268	102,623	–	(5,632,046)	(16,060,511)	7,958,073	(6,740)	(8,109,178)
<b>Итого изменения в отчете о прибылях и убытках</b>	99,293,897	(80,635,957)	–	–	99,293,897	(80,635,957)	–	–	139,829,632
Изменение премии (включая инвестиционные составляющие)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Аккумулятивные денежные потоки	18,657,940	(10,893,843)	–	–	7,764,097	15,123,876	(8,537,461)	–	(8,537,461)
Выплаты по возникшим убыткам и прочие расходы по страховым услугам (включая инвестиционные составляющие)	5,055,532	4,892,216	256,170	–	10,203,918	3,708,529	4,209,791	153,547	6,586,415
<b>Чистый остаток на конец периода</b>	–	(10,893,843)	–	–	(10,893,843)	–	(8,537,461)	–	(8,537,461)
	18,657,940	(10,893,843)	–	–	7,764,097	15,123,876	(8,537,461)	–	6,586,415
	5,055,532	4,892,216	256,170	–	10,203,918	3,708,529	4,209,791	153,547	8,071,867

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 9. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

### Маржа за предусмотренные договором услуги

В следующей таблице приведен анализ ожидаемого признания в составе прибыли или убытка маржи за предусмотренные договором услуги, оставшейся на конец отчетного периода по договорам страхования, оцениваемым по общей модели:

	<i>До 1 года</i>	<i>1-2 года</i>	<i>2-3 года</i>	<i>3-5 лет</i>	<i>5- 10 лет</i>	<i>10- 20 лет</i>	<i>Более 20 лет</i>	<i>Итого</i>
<i>На 31 декабря 2025 года</i>								
Пенсионный аннуитет	2,112,329	1,303,222	1,027,403	2,228,383	7,693,114	22,229,014	30,315,056	66,908,521
Накопительное страхование жизни	186,344	175,466	164,593	297,618	555,605	343,598	37,676	1,760,900
Привычный портфель	–	–	–	–	–	–	–	–
Аннуитет ОР	239,912	212,224	187,127	301,108	247,061	61,461	50,248	1,299,141
Прочие	19,624	19,792	18,888	35,872	75,389	58,817	184	228,566
<b>Итого</b>	<b>2,558,209</b>	<b>1,710,704</b>	<b>1,398,011</b>	<b>2,862,981</b>	<b>8,571,169</b>	<b>22,692,890</b>	<b>30,403,164</b>	<b>70,197,128</b>
<i>На 31 декабря 2024 года</i>								
Пенсионный аннуитет	1,302,705	751,112	672,817	1,399,019	4,464,804	10,601,898	10,536,693	29,729,048
Накопительное страхование жизни	152,897	160,469	165,299	331,459	794,619	755,509	66,826	2,427,078
Привычный портфель	–	–	–	–	–	–	–	–
Аннуитет ОР	79,648	75,196	70,499	122,899	142,273	81,113	17,417	589,045
Прочие	13,515	13,642	12,925	24,357	49,897	30,805	36	145,177
<b>Итого</b>	<b>1,548,765</b>	<b>1,000,419</b>	<b>921,540</b>	<b>1,877,734</b>	<b>5,451,593</b>	<b>11,469,325</b>	<b>10,620,972</b>	<b>32,890,348</b>

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 9. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

В следующих таблицах представлена свержа остатков на начало и конец периода в отплатенни обязательств по договору страхования, проанализированных по составляющим за годы, закончившийся 31 декабря 2025 и 2024 годов:

### А. Исключенный аннуитет – договоры без условий участия

	2025 год				2024 год			
	Расчетные оценки приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансо- вый риск	Маржа за предусмотрен- ные договором услуги	Итого	Расчетные оценки приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансо- вый риск	Маржа за предусмотрен- ные договором услуги	Итого
Обязательства на начало периода	95,343,343	1,150,435	29,729,048	126,222,826	37,609,012	398,078	17,318,416	55,325,506
<b>Итого остаток на начало периода</b>	<b>95,343,343</b>	<b>1,150,435</b>	<b>29,729,048</b>	<b>126,222,826</b>	<b>37,609,012</b>	<b>398,078</b>	<b>17,318,416</b>	<b>55,325,506</b>
<b>Изменения в отчете о прибылях и убытках</b>								
<i>Изменения, которые относятся к услугам текущего периода</i>								
Маржа за предусмотренные договором услуги, приращиваемая с целью отражения предоставленных услуг	—	—	(8,053,361)	(8,053,361)	—	—	(3,952,882)	(3,952,882)
Изменение рисковой поправки на финансовый риск	—	(103,574)	—	(103,574)	—	(64,422)	—	(64,422)
Корректировка на основе опыта	3,243,507	—	—	3,243,507	571,501	—	—	571,501
<i>Изменения, которые относятся к услугам будущих периодов</i>								
Договоры, первоначально признанные в течение года	(29,006,283)	172,341	28,833,942	—	(14,621,905)	817,390	13,804,515	—
Изменение оценок, которые корректируют маржу за предусмотренные договором услуги	(11,626,752)	(197,306)	11,824,058	—	(101,462)	(135,237)	236,699	—
Изменения в расчетных оценках, которые приводят к убыткам по обременительным договорам и восстановлению таких убытков	572,401	(31,865)	—	540,536	663,761	(46,061)	—	617,700
Результат оказания страховых услуг	(36,817,127)	(160,404)	32,604,639	(4,372,892)	(13,488,105)	571,670	10,088,332	(2,828,103)
Финансовые доходы или расходы по страхованию по договорам страхования, отраженным в составе прибыли и убытков	8,346,558	16,362	4,574,834	12,937,754	14,868,279	180,687	2,322,300	17,371,266
<b>Итого изменения в отчете о прибылях и убытках</b>	<b>(28,470,569)</b>	<b>(144,042)</b>	<b>37,179,473</b>	<b>8,564,862</b>	<b>1,380,174</b>	<b>752,357</b>	<b>12,410,632</b>	<b>14,543,163</b>
Поученные премии (включая инвестиционные составляющие)	95,240,041	—	—	95,240,041	75,474,981	—	—	75,474,981
Административные денежные потоки	—	—	—	—	—	—	—	—
Выплаты по возникшим убыткам и прочие расходы по страховым услугам (включая инвестиционные составляющие)	(36,219,620)	—	—	(36,219,620)	(19,120,824)	—	—	(19,120,824)
<b>Чистый остаток на конец периода</b>	<b>125,893,195</b>	<b>1,006,393</b>	<b>66,908,521</b>	<b>193,808,109</b>	<b>95,343,343</b>	<b>1,150,435</b>	<b>29,729,048</b>	<b>126,222,826</b>



(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 9. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

В. Привычный портфель – договоры без условной участия

	2025 год				2024 год			
	Расчетные оценки приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансо- вый риск	Маржа за предусмотрен- ные договором услуги	Итого	Расчетные оценки приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансо- вый риск	Маржа за предусмотрен- ные договором услуги	Итого
Обязательства на начало периода	702,417	28,813	–	731,230	247,887	9,947	25,429	283,263
Итого остаток на начало периода	702,417	28,813	–	731,230	247,887	9,947	25,429	283,263
<b>Изменения в отчете о прибылях и убытках</b>								
<i>Изменения, которые относятся к услугам текущего периода</i>								
Маржа за предусмотренные договором услуги, признанная с целью отражения предоставленных услуг	–	–	–	–	–	–	–	–
Изменение рисковой поправки на финансовый риск	–	(3,307)	–	(3,307)	–	18,866	–	18,866
Корректировка на основе опыта	(77,823)	–	–	(77,823)	–	–	–	–
<i>Изменения, которые относятся к услугам будущих периодов</i>								
Договора, первоначально признанные в течение года	–	–	–	–	–	–	–	–
Изменение оценок, которые корректируют маржу за предусмотренные договором услуги	–	–	–	–	25,428	–	(25,429)	(1)
Изменения в расчетных оценках, которые приводят к убыткам по обременительным договорам и восстановлению таких убытков	–	–	–	–	418,473	–	–	418,473
<b>Результат оказания страховых услуг</b>	<b>(77,823)</b>	<b>(3,307)</b>	<b>–</b>	<b>(81,130)</b>	<b>443,901</b>	<b>18,866</b>	<b>(25,429)</b>	<b>437,338</b>
Финансовые доходы или расходы по страхованию по договорам страхования, отраженным в составе прибылей и убытков	27,976	–	–	27,976	10,629	–	–	10,629
Итого изменения в отчете о прибылях и убытках	(49,847)	(3,307)	–	(53,154)	454,530	18,866	(25,429)	447,967
Чистый остаток на конец периода	652,570	25,506	–	678,076	702,417	28,813	–	731,230

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 9. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

1. *Аудитет ОР– договоры без условий участия*

	2025 год				2024 год			
	Расчетные оценки приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансо- вый риск	Маржа за предусмотрен- ные договором услуги	Итого	Расчетные оценки приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансо- вый риск	Маржа за предусмотрен- ные договором услуги	Итого
Обязательства на начало периода	3,728,969	90,046	589,045	4,408,060	1,174,799	34,066	259,920	1,468,785
Итого остаток на начало периода	3,728,969	90,046	589,045	4,408,060	1,174,799	34,066	259,920	1,468,785
<b>Изменения в отчете о прибылях и убытках</b>								
<i>Изменения, которые относятся к услугам текущего периода</i>								
Маржа за предусмотренные договором услуги, признанная с целью отражения предстоящих услуг	–	–	(298,845)	(298,845)	–	–	(92,103)	(92,103)
Изменение рисковой поправки на нефинансовый риск	–	(22,367)	–	(22,367)	–	(18,073)	–	(18,073)
Корректировка на основе опыта	160,129	–	–	160,129	(187,596)	–	–	(187,596)
<i>Изменения, которые относятся к услугам будущих периодов</i>								
Договоры, первоначально признанные в течение года	(515,097)	20,297	494,800	–	(359,639)	70,426	289,213	–
Изменение оценок, которые корректируют маржу за предусмотренные договором услуги	(402,191)	(9,398)	411,589	–	(89,149)	(2,324)	91,473	–
<b>Результат оказания страховых услуг</b>	<b>(757,159)</b>	<b>(11,468)</b>	<b>607,544</b>	<b>(161,083)</b>	<b>(636,384)</b>	<b>50,029</b>	<b>288,583</b>	<b>(297,772)</b>
Финансовые доходы или расходы по договорам страхования, отраженным в составе прибыли и убытков	569,857	10,991	102,552	683,400	297,741	5,951	40,542	344,234
<b>Итого изменения в отчете о прибылях и убытках</b>	<b>(187,302)</b>	<b>(477)</b>	<b>710,096</b>	<b>522,317</b>	<b>(338,643)</b>	<b>55,980</b>	<b>329,125</b>	<b>46,462</b>
Полученные премии (включая инвестиционные составляющие)	3,133,651	–	–	3,133,651	3,258,073	–	–	3,258,073
Выплаты по возмещению убытков и прочие расходы по страховым услугам (включая инвестиционные составляющие)	(1,308,453)	–	–	(1,308,453)	(365,260)	–	–	(365,260)
<b>Чистый остаток на конец периода</b>	<b>5,366,865</b>	<b>89,569</b>	<b>1,299,141</b>	<b>6,755,575</b>	<b>3,728,969</b>	<b>90,046</b>	<b>589,045</b>	<b>4,408,060</b>

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 9. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

### А. Прочие договоры без условной уплаты

	2025 год				2024 год			
	Расчетные оценки приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансо- вый риск	Маржа за предусмотрен- ные договором услуги	Расчетные оценки приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансо- вый риск	Маржа за предусмотрен- ные договором услуги	Итого	Итого
Обязательства на начало периода	461,432	2,926	145,177	459,060	2,614	126,288	609,535	587,962
Итого остаток на начало периода	461,432	2,926	145,177	459,060	2,614	126,288	609,535	587,962
<b>Изменения в отчете о прибылях и убытках</b>								
<i>Изменения, которые относятся к услугам текущего периода</i>								
Маржа за предусмотренные договором услуги, признанная с начала отражения предоставленных услуг	–	–	(32,265)	–	–	(23,504)	(32,265)	(23,504)
Изменение рисковой поправки на финансовый риск	–	(202)	–	–	(181)	–	(202)	(181)
Корректировка на основе опыта	(16,108)	–	–	920	–	–	(16,108)	920
<i>Изменения, которые относятся к услугам будущих периодов</i>								
Договора, первоначально признанные в течение года	(92,074)	1,844	90,230	(24,646)	493	24,153	–	–
<b>Результат оказания страховых услуг</b>	(108,182)	1,642	57,965	(23,726)	312	649	(48,575)	(22,765)
Финансовые доходы и/или расходы по страхованию по договорам страхования, отраженным в составе прибылей и убытков	(97)	–	25,424	64,383	–	18,240	25,327	82,623
<b>Итого изменения в отчете о прибылях и убытках</b>	(108,279)	1,642	83,389	40,657	312	18,889	(23,248)	59,858
Изменение премии (включая инвестиционные составляющие)	204,782	–	–	48,382	–	–	204,782	48,382
Выплаты по возникшим убыткам и прочие расходы по страховым услугам (включая инвестиционные составляющие)	(92,030)	–	–	(86,667)	–	–	(92,030)	(86,667)
<b>Чистый остаток на конец периода</b>	465,905	4,568	228,566	461,432	2,926	145,177	699,039	609,535

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 9. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

В следующей таблице приведен анализ договоров страхования, оцениваемых по общей модели и первоначально признанных в течение периода:

### А. Пенсионный аннуитет

	2025 год	2024 год
	<i>Прибыльные</i>	<i>Прибыльные</i>
	<i>договоры</i>	<i>договоры</i>
<b>Выпущенные договоры</b>		
Расчетные оценки приведенной стоимости будущих денежных оттоков		
- Аквизиционные денежные потоки	-	-
- Возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	(66,233,758)	(60,853,076)
Расчетные оценки приведенной стоимости будущих денежных притоков	95,240,041	75,474,981
Рисковая поправка на нефинансовый риск	(172,341)	(817,390)
Маржа за предусмотренные договором услуги	28,833,942	13,804,515

### Б. Накопительное страхование жизни

	2025 год	2024 год
	<i>Обременитель-</i>	<i>Обременитель-</i>
	<i>ные договоры</i>	<i>ные договоры</i>
<b>Выпущенные договоры</b>		
Расчетные оценки приведенной стоимости будущих денежных оттоков		
- Аквизиционные денежные потоки	(260,673)	(264,119)
- Возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	(3,401,493)	(2,767,638)
Расчетные оценки приведенной стоимости будущих денежных притоков	3,678,570	2,852,169
Рисковая поправка на нефинансовый риск	(149,480)	(64,085)
Маржа за предусмотренные договором услуги	-	-

### В. Аннуитет ОР

	2025 год	2024 год
	<i>Прибыльные</i>	<i>Прибыльные</i>
	<i>договоры</i>	<i>договоры</i>
<b>Выпущенные договоры</b>		
Расчетные оценки приведенной стоимости будущих денежных оттоков		
- Аквизиционные денежные потоки	-	-
- Возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	(2,618,554)	(2,898,434)
Расчетные оценки приведенной стоимости будущих денежных притоков	3,133,651	3,258,073
Рисковая поправка на нефинансовый риск	(20,297)	(70,426)
Маржа за предусмотренные договором услуги	494,800	289,213

### Г. Прочие

	2025 год	2024 год
	<i>Прибыльные</i>	<i>Прибыльные</i>
	<i>договоры</i>	<i>договоры</i>
<b>Выпущенные договоры</b>		
Расчетные оценки приведенной стоимости будущих денежных оттоков		
- Аквизиционные денежные потоки	(92,030)	(86,667)
- Возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	(20,678)	62,931
Расчетные оценки приведенной стоимости будущих денежных притоков	204,782	48,382
Рисковая поправка на нефинансовый риск	(1,844)	(493)
Маржа за предусмотренные договором услуги	90,230	24,153

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 10. Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают:

	2025 год	2024 год
Пачисление корпоративного подоходного налога – текущая часть	1,014,963	494,666
Корректировка корпоративного подоходного налога предыдущих лет (Уменьшение)/пачисление отложенного налога – возникновение и уменьшение временных разниц	(36,815)	–
За вычетом отложенного налога, признанного в составе прочего совокупного дохода	(361,895)	6,178
	60,532	–
<b>Расходы по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>676,785</b>	<b>500,844</b>

Доходы Компании подлежат налогообложению в Республике Казахстан. Нормативная ставка корпоративного подоходного налога в 2025 и 2024 годах составляла 20%. Налогооблагаемый доход рассчитывается на основе финансовых показателей, подготовленных в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

Ниже приведена сверка расходов по корпоративному подоходному налогу, рассчитанных по официальной ставке, с расходами по корпоративному подоходному налогу, отраженными в финансовой отчетности:

	2025 год	2024 год
<b>Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>17,722,438</b>	<b>13,034,536</b>
Налог по установленной ставке (20%)	3,544,488	2,606,907
Доходы по финансовым инструментам, облагаемые по увеличенной ставке	1,014,963	–
Необлагаемый налогом доход по государственным и акционерным ценным бумагам	(3,706,253)	(2,155,858)
Необлагаемый налогом дивидендный доход	(87,744)	(91,109)
Изменение в непризнанных отложенных налоговых активах	(291,793)	(77,254)
Корректировка корпоративного подоходного налога предыдущих лет	(36,815)	–
Певычитаемые административные расходы	165,815	143,897
Певычитаемые расходы по кредитным убыткам	60,560	45,374
Певычитаемые расходы на социальные инициативы	–	435,690
Прочие разницы	13,564	(406,803)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>676,785</b>	<b>500,844</b>

В соответствии с Налоговым кодексом, убытки, возникающие при продаже ценных бумаг, возмещаются за счет доходов от прироста стоимости, полученных при продаже других ценных бумаг, за исключением доходов от прироста стоимости, полученных при продаже ценных бумаг на биржах, функционирующих на территории Республики Казахстан. Там, где эти потери не могут быть компенсированы в периоде, в котором они были понесены, они могут быть перенесены на последующие десять лет, включительно, и компенсироваться за счет прироста стоимости, полученных от продажи других ценных бумаг. Убытки, полученные от реализации ценных бумаг методом открытых торгов на фондовых биржах, функционирующих на территории Республики Казахстан, не могут быть перенесены на последующие десять лет. Доходы, полученные от реализации ценных бумаг методом в открытых торгов на фондовых биржах, функционирующих на территории Республики Казахстан, налогом не облагаются.

18 июля 2025 года Президент Республики Казахстан подписал Закон «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам налогообложения», а также новый Налоговый кодекс Республики Казахстан. В соответствии с внесенными изменениями была установлена дополнительная ставка корпоративного подоходного налога в размере 10% на следующие виды доходов, полученные за 2025 год:

- Прирост стоимости при реализации государственных эмиссионных ценных бумаг (уменьшенных на убытки от реализации государственных эмиссионных ценных бумаг);
- Доходы по своп-операциям с валютой и обменом процентных ставок, заключенным на срок до 1 года (уменьшенных на сумму убытков по своп-операциям с валютой и обменом процентных ставок, заключенным на срок до одного года), определенных в соответствии со статьей 279 Налогового кодекса;
- Вознаграждения по операциям «РЕПО», заключенным на срок до 1 года (уменьшенных на сумму расходов в виде вознаграждения по операциям «РЕПО», заключенным на срок до 1 года);
- Вознаграждения по государственным эмиссионным ценным бумагам;
- Вознаграждения по вкладам (депозитам), размещенным в Национальном Банке Казахстана на срок до 1 года.

Компания оценила влияние указанных изменений на текущие налоговые обязательства за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, и отразила соответствующие корректировки в отчете о прибылях и убытках.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 10. Налогообложение (продолжение)

### Отложенные налоговые активы и обязательства

Временные разницы, возникающие между стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению отложенных налоговых обязательств по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года.

Изменение величины временных разниц может быть представлено следующим образом:

	Возникновение и уменьшение временных разниц			Возникновение и уменьшение временных разниц			1 января 2024 года
	31 декабря 2025 года	В отчете о прибылях и убытках	В составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2024 года	В отчете о прибылях и убытках	В составе прочего совокупного дохода	
<b>Отложенные налоговые активы в отпущении:</b>							
Активы и обязательства по выпущенным договорам страхования и удерживаемым договорам перестрахования	320,433	28,640	—	291,793	(77,254)	—	369,047
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	60,532	—	60,532	—	—	—	—
Обязательства по договорам аренды	167,579	(42,612)	—	210,191	(39,792)	—	249,983
Резерва по неиспользованным отпускам	149,254	71,226	—	78,028	39,248	—	38,780
<b>Итого отложенные налоговые активы</b>	<b>697,798</b>	<b>57,254</b>	<b>60,532</b>	<b>580,012</b>	<b>(77,798)</b>	<b>—</b>	<b>657,810</b>
Непризнанные отложенные налоговые активы	—	291,793	—	(291,793)	77,254	—	(369,047)
<b>Итого отложенные налоговые активы</b>	<b>697,798</b>	<b>349,047</b>	<b>60,532</b>	<b>288,219</b>	<b>(544)</b>	<b>—</b>	<b>288,763</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства в отпущении:</b>							
Активов в форме права пользования	(143,957)	47,902	—	(191,859)	48,134	—	(239,993)
Основных средств	(142,161)	(95,586)	—	(46,575)	(53,768)	—	7,193
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(286,118)</b>	<b>(47,684)</b>	<b>—</b>	<b>(238,434)</b>	<b>(5,634)</b>	<b>—</b>	<b>(232,800)</b>
<b>Чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>411,680</b>	<b>301,363</b>	<b>60,532</b>	<b>49,785</b>	<b>(6,178)</b>	<b>—</b>	<b>55,963</b>

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 11. Активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды

Ниже представлена информация об изменении активов в форме права пользования за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов:

	<u>Здание</u>
<b>Первоначальная стоимость</b>	
На 1 января 2024 года	1,591,927
Поступления	514,027
Выбытия	(525,383)
На 31 декабря 2024 года	<u>1,580,571</u>
Поступления	347,301
Выбытия	(110,790)
На 31 декабря 2025 года	<u>1,817,082</u>
<b>Накопленная амортизация</b>	
На 1 января 2024 года	(391,962)
Начисления за год	(465,802)
Выбытия	236,490
На 31 декабря 2024 года	<u>(621,274)</u>
Начисления за год	(532,864)
Выбытия	56,840
На 31 декабря 2025 года	<u>(1,097,298)</u>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>	
На 31 декабря 2024 года	959,297
На 31 декабря 2025 года	<u>719,784</u>

Ниже представлена балансовая стоимость обязательств по аренде и движение в течение периода:

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
На 1 января	1,050,954	1,249,914
Поступления	347,301	514,027
Выбытия	(54,504)	(288,892)
Начисленные проценты	127,050	109,972
Погашения	(632,907)	(534,067)
На 31 декабря	<u>837,894</u>	<u>1,050,954</u>

В 2025 году расходы по краткосрочной аренде составили 15,867 тыс. тенге (2024 год: 17,016 тыс. тенге).

В таблице ниже представлены обязательства по договорам аренды Компании на 31 декабря в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

<b>Анализ обязательств по аренде по срокам погашения</b>	<u>31 декабря 2025 года</u>	<u>31 декабря 2024 года</u>
Год 1	634,649	546,027
Год 2	245,440	497,703
Год 3	40,131	141,635
Год 4	—	3,232
Год 5	—	—
За вычетом: финансовых расходов будущих периодов	<u>(82,326)</u>	<u>(137,643)</u>
	<u>837,894</u>	<u>1,050,954</u>
Краткосрочная часть	572,459	451,802
Долгосрочная часть	265,435	599,152
	<u>837,894</u>	<u>1,050,954</u>

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 12. Прочие активы

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
<b>Прочие финансовые активы</b>		
Гарантийные взносы по договорам аренды	151,484	114,398
Займы, выданные клиентам	5,619	7,765
	<u>157,103</u>	<u>122,163</u>
<b>Прочие нефинансовые активы</b>		
Авансы выданные	580,105	1,375,997
Товарно-материальные запасы	17,902	15,960
Задолженность работников	8,867	5,225
Предоплата по налогам, кроме корпоративного подоходного налога	8	4,173
	<u>606,882</u>	<u>1,401,355</u>
<b>Итого</b>	<u>763,985</u>	<u>1,523,518</u>

## 13. Обязательства по договорам «РЕПО»

Балансовая стоимость обязательств по договорам «РЕПО» со сроком погашения до 5 дней и справедливая стоимость ценных бумаг в обеспечении по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов представлена следующим образом:

	<i>31 декабря 2025 года</i>		<i>31 декабря 2024 года</i>	
	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>
Государственные облигации				
Республики Казахстан	5,396,567	5,413,721	31,108,385	31,127,953
Облигации казахстанских корпораций	2,000	2,005	9,142,954	9,157,579
Облигации иностранных государств	—	—	—	—
<b>Итого</b>	<u>5,398,567</u>	<u>5,415,726</u>	<u>40,251,339</u>	<u>40,285,532</u>

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов в состав обязательств по договорам «РЕПО» включен начисленный процентный расход в сумме ноль тенге и 27,516 тыс. тенге, соответственно.

### Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью за 2025 и 2024 годы представлены следующим образом:

	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
<b>На 1 января</b>	40,251,338	18,586,778
Поступления	4,071,592,196	3,736,069,846
Погашения	(4,106,710,145)	(3,714,374,838)
Процентные расходы (Примечание 19)	3,677,589	3,620,221
Процентные уплаченные	(3,705,044)	(3,608,282)
Курсовая разница	292,631	(42,387)
<b>На 31 декабря</b>	<u>5,398,565</u>	<u>40,251,338</u>

(В тысячах тенге, если не указано иное)

#### 14. Прочие обязательства

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
<b>Прочие финансовые обязательства:</b>		
Задолженность перед поставщиками за услуги	110,378	144,539
	<u>110,378</u>	<u>144,539</u>
<b>Прочие нефинансовые обязательства:</b>		
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам	746,268	390,142
Налоги к уплате, кроме корпоративного подоходного налога	430,734	149,709
Обязательства по выплатам в пенсионный фонд	106,340	75,888
Предоплаченные страховые премии	83,956	1,614,717
Задолженность перед работниками	3,007	53,144
Прочее	187,403	17,291
	<u>1,557,708</u>	<u>2,300,891</u>
<b>Итого</b>	<u><u>1,668,086</u></u>	<u><u>2,445,430</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2025 года предоплаченные страховые премии в размере 83,956 представляют суммы, полученные от страхователей по договорам страхования, рамки действия которых не начались на отчетную дату (31 декабря 2024 года: 1,614,717 тыс. тенге).

#### 15. Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, акционерный капитал состоял из 3,578,381 обыкновенных акций, которые были полностью оплачены общей стоимостью 10,637,256 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, номинальная стоимость обыкновенных акций Компании составляла 1,000 тенге.

Каждая простая акция имеет право на один голос.

#### Характер и назначение прочих резервов

##### *Резерв справедливой стоимости*

Данный резерв отражает изменение справедливой стоимости ценных бумаг, оцениваемых по ССПСА.

##### *Прочие резервы*

Компания признает доходы в виде страховых премий по договорам ОСНС при исполнении сотрудником трудовых (служебных) обязанностей с учетом поправочного коэффициента. Резерв незаработанных премий в финансовой отчетности Компании по договорам ОСНС, формируется исходя из размера страховой премии с учетом поправочного коэффициента. Компания учитывает разницу между рассчитанным резервом незаработанных премий с учетом поправочного коэффициента и резервом незаработанных премий без учета поправочного коэффициента в составе прочих резервов, за счет нераспределенной прибыли текущего отчетного периода.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 16. Выручка по договорам страхования

В следующих таблицах приведен анализ признанной выручки по договорам страхования :

	31 декабря 2025 года					31 декабря 2024 года				
	Пенсионный аннуитет	Накопительное страхование жизни	Привычный портфель	Аннуитет ОР	Страхование от несчастных случаев и инвалидности	Пенсионный аннуитет	Накопительное страхование жизни	Привычный портфель	Аннуитет ОР	Страхование от несчастных случаев и инвалидности
Доходы, не оцениваемые по доходу на основе распределения премии	7,101,553	934,696	74,406	1,148,324	-	15,258,488	1,464,168	77,713	1,469,536	112,333,877
Суммы, связанные с изменениями обязательств по оставшейся части покрытия	103,574	64,750	3,307	22,367	-	8,053,361	257,059	-	298,845	-
Ожидаемые убытки и прочие понесенные расходы по страховым услугам	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Изменения рисковой поправки на финансовый риск	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Маржа за предусмотренные договором услуги, признанная вследствие предоставления услуг	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Возмещение аквизиционных денежных потоков	-	207,663	-	-	-	-	207,663	-	-	-
Доходы, оцениваемые по доходу на основе распределения премии	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого выручка по договорам страхования	15,258,488	1,464,168	77,713	1,469,536	112,333,877	112,333,877	1,469,536	140,605	130,744,387	130,744,387

## За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

Доходы, не оцениваемые по доходу на основе распределения премии

Суммы, связанные с изменениями обязательств по оставшейся части покрытия

Ожидаемые убытки и прочие понесенные расходы по страховым услугам

Изменения рисковой поправки на финансовый риск

Маржа за предусмотренные договором услуги, признанная вследствие предоставления услуг

Возмещение аквизиционных денежных потоков

Доходы, оцениваемые по доходу на основе распределения премии

Итого выручка по договорам страхования

1,782,073	749,681	-	552,856	-	3,170,357
64,422	361	(18,866)	18,073	-	64,171
3,952,882	355,059	-	92,103	-	4,423,548
-	162,638	-	-	-	162,638
-	-	-	-	-	-
5,799,377	1,267,739	(18,866)	663,032	109,132	140,646,980

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 17. Расходы по страховым услугам

В следующих таблицах приведен анализ расходов по страховым услугам:

	Страхование от несчастных случаев и ненакопительное страхование жизни						Итого
	Пенсионный аннуитет	Накопительное страхование жизни	Прирост портфеля	Аннуитет ОР	Прочие	Итого	
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2025 года</b>							
Возникшие убытки и прочие понесенные расходы по страховым услугам	10,376,083	942,606	—	1,308,453	10,636,199	92,030	23,355,371
Изменения, которые относятся к услугам прошлых периодов – корректировка на обязательства по возникшим требованиям	—	—	—	—	1,038,003	—	1,038,003
Изменения, которые относятся к услугам будущих периодов – убытки по группам обременительных договоров и восстановленные такие убытки	509,513	319,051	(3,417)	—	—	—	825,147
- Аквизиционные денежные потоки	—	207,663	—	—	94,962,522	—	95,170,185
<b>Расходы по страховым услугам по договорам страхования</b>	<b>10,885,596</b>	<b>1,469,320</b>	<b>(3,417)</b>	<b>1,308,453</b>	<b>106,636,724</b>	<b>92,030</b>	<b>120,388,706</b>
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2024 года</b>							
Возникшие убытки и прочие понесенные расходы по страховым услугам	2,404,477	375,558	—	365,260	6,609,530	86,667	9,841,492
Изменения, которые относятся к услугам прошлых периодов – корректировка на обязательства по возникшим требованиям	—	—	—	—	1,196,455	—	1,196,455
Изменения, которые относятся к услугам будущих периодов – убытки по группам обременительных договоров и восстановленные такие убытки	566,797	(12,893)	418,472	—	—	—	972,376
- Аквизиционные денежные потоки	—	162,638	—	—	116,616,892	—	116,779,530
<b>Расходы по страховым услугам по договорам страхования</b>	<b>2,971,274</b>	<b>525,303</b>	<b>418,472</b>	<b>365,260</b>	<b>124,422,877</b>	<b>86,667</b>	<b>128,789,853</b>

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 18. Чистые финансовые расходы по выпущенным договорам страхования

В таблицах ниже представлен анализ чистых финансовых расходов по страхованию:

	Пенсионный аннуитет	Накопительное страхование жизни	Принятый портфель	Аннуитет ОР	Страхование от несчастных случаев и инвалидности	Тельное страхование жизни	Прочие	Итого
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2025 года</b>								
- Финансовые доходы	10,319,010	338,055	–	75,898	–	–	–	10,732,963
- Финансовые расходы	(23,256,764)	(816,028)	(27,976)	(759,298)	(65,107)	(25,327)	(24,950,500)	
<b>Чистые финансовые расходы по выпущенным договорам страхования</b>	<b>(12,937,754)</b>	<b>(477,973)</b>	<b>(27,976)</b>	<b>(683,400)</b>	<b>(65,107)</b>	<b>(25,327)</b>	<b>(14,217,537)</b>	
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2024 года</b>								
- Финансовые доходы	–	61,360	–	7,377	–	–	–	68,737
- Финансовые расходы	(17,371,266)	(587,776)	(10,629)	(351,611)	(294,211)	(82,623)	(18,698,116)	
<b>Чистые финансовые расходы по выпущенным договорам страхования</b>	<b>(17,371,266)</b>	<b>(526,416)</b>	<b>(10,629)</b>	<b>(344,234)</b>	<b>(294,211)</b>	<b>(82,623)</b>	<b>(18,629,379)</b>	

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 19. Чистые процентные доходы

	2025 год	2024 год
<b>Процентная выручка, рассчитанная с использованием метода эффективной процентной ставки</b>		
Договоры обратного «РЕПО»	906,222	3,517,623
Ценные бумаги, признанным по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются через прочий совокупный доход	28,000,514	16,898,427
<b>Итого процентная выручка, рассчитанная с использованием метода эффективной процентной ставки</b>	<b>28,906,736</b>	<b>20,416,050</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Обязательства по договорам «РЕПО» (Примечание 13)	(3,677,589)	(3,620,221)
Обязательства по договорам аренды	(127,050)	–
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>(3,804,639)</b>	<b>(3,620,221)</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>25,102,097</b>	<b>16,795,829</b>

## 20. Операционные расходы

	2025 год	2024 год
Заработная плата и премии	830,029	581,784
Комиссионные расходы за финансовые услуги	610,858	239,393
Износ и амортизация	102,915	73,689
Социальный налог	93,076	53,695
Расходы на ремонт и обслуживание	78,979	61,427
Информационные услуги	74,160	92,824
Услуги связи	50,712	43,926
Расходы на транспорт	40,153	34,644
Представительские расходы	32,355	32,776
Коммунальные услуги	26,254	25,331
Командировочные и связанные с ними расходы	20,622	16,848
Канцелярские товары и обслуживание офиса	13,016	6,028
Расходы по прочим взносам и налогам	12,594	9,445
Почтовые услуги	4,282	6,942
Аренда	4,043	5,182
Расходы на обучение	2,790	3,616
Расходы на рекламу	262	1,492
Расходы на социальные инициативы	–	2,846,484
Прочее	171,791	142,701
<b>Итого</b>	<b>2,168,891</b>	<b>4,278,227</b>

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, стоимость вознаграждения за аудиторские услуги, оказываемые Компании фирмой БУ, составила 122.085 тыс. тенге, не включая НДС. В 2025 году фирмами в составе БУ не оказывались неаудиторские услуги.

В 2024 году Компания предоставила социальную поддержку городу Конаев в форме строительства части набережной на сумму 2,846,484 тыс. тенге.

## 21. Прибыль на акцию

Базовая и разводненная прибыль на акцию рассчитывается делением чистой прибыли за год на средневзвешенное количество акций, участвующих в распределении чистой прибыли, находящихся в обращении в течение года.

	2025 год	2024 год
Чистая прибыль	17,045,653	12,533,692
Средневзвешенное количество простых акций для целей определения базовой и разводненной прибыли на акцию	3,578,381	3,578,381
<b>Прибыль на акцию – базовая и разводненная (в тенге)</b>	<b>4,763.51</b>	<b>3,502.62</b>

*(В тысячах тенге, если не указано иное)*

## 22. Договорные и условные обязательства

### 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.

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.

### Геополитические события

В результате конфликта между Российской Федерацией и Украиной многие страны ввели и продолжают вводить новые санкции против отдельных российских юридических лиц и российских граждан. Санкции были также введены в отношении Республики Беларусь.

Волатильность на фондовых и валютных рынках, ограничения импорта и экспорта, доступность местных ресурсов, материалов и услуг напрямую повлияют на компании, которые ведут активную деятельность или имеют существенные связи с Российской Федерацией, Республикой Беларусь или Украиной. Однако последствия сложившейся ситуации прямо или косвенно могут повлиять не только на компании, имеющие непосредственное отношение к странам-участницам конфликта.

### Инфляция и текущие экономические условия

Воздействие макроэкономической и геополитической среды усугубило инфляционное давление почти во всех экономиках по всему миру. Высокие и растущие цены на энергоносители оказывают негативное влияние на стоимость других товаров и услуг, что приводит к значительному росту потребительских цен во многих странах. Цены на многие товары, в том числе на продукты питания остаются высокими. В 2025 году инфляция в Казахстане составила 12,3% годовых, по данным Национального Банка Республики Казахстан (далее – «НБРК»). 28 ноября 2025 года Комитет по денежно-кредитной политике НБРК принял решение об утверждении базовой ставки на уровне 18,0% годовых с процентным коридором +/- 1 процентных пунктов.

Компания продолжает оценивать эффект данных событий и изменений экономических условий на свою деятельность. Текущее инфляционное давление, макроэкономическая и геополитическая неопределенность, влияют на допущения и неопределенность оценок, связанных с оценкой активов и обязательств.

### Налогообложение

Наличие в казахстанском налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, способствует вынесению налоговыми органами решений, основанных на собственных произвольных суждениях. Это, зачастую, приводит к необходимости отстаивания налогоплательщиком своих интересов в суде вследствие отличного от позиции налогоплательщика толкования налоговыми органами норм налогового законодательства.

Руководство Компании уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисление соответствующих резервов в отчетности не требуется. Как правило, налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние пять лет. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно.

### Судебные иски и претензии

В ходе обычной деятельности Компании может являться объектом судебных исков и претензий. Руководство считает, что окончательное обязательство, если таковое будет иметь место, возникающее из этих исков и претензий, не окажет значительного влияния ни на текущее финансовое положение, ни на результаты финансово-хозяйственной деятельности.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 23. Операции со связанными сторонами

По определению МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или оказывать существенное влияние на другую сторону при принятии финансовых или операционных решений. 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 и за годы, закончившиеся на эти даты, данные сделки включают:

	31 декабря 2025 года			31 декабря 2024 года		
	Контролирующий акционер	Организации, находящиеся под общим контролем	Прочие связанные стороны	Контролирующий акционер	Организации, находящиеся под общим контролем	Прочие связанные стороны
<b>Отчет о финансовом положении</b>						
<b>Активы</b>						
Денежные средства и эквиваленты	–	181,665	–	32,616	547,492	–
Прочие активы	–	–	2,372	16,858	–	45,055
<b>Обязательства</b>						
Прочие обязательства	42,753	62,494	75	61,699	36,555	4,942

	2025 год			2024 год		
	Контролирующий акционер	Организации, находящиеся под общим контролем	Прочие связанные стороны	Контролирующий акционер	Организации, находящиеся под общим контролем	Прочие связанные стороны
<b>Отчет о прибылях и убытках</b>						
Суммы к выплате по возникшим страховым убыткам	(1,842)	–	(118,548)	–	(476,298)	(249,787)
Банковские комиссии	(194,418)	(1,740,029)	–	(228,118)	(98,779)	–

	2025 год			2024 год		
	Контролирующий акционер	Организации, находящиеся под общим контролем	Прочие связанные стороны	Контролирующий акционер	Организации, находящиеся под общим контролем	Прочие связанные стороны
Контрактная сумма премий	142,367	176,892	315,445	4,873	126,587	393,525

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, совокупное краткосрочное вознаграждение и прочие выплаты простерым членам Правления, четьрем членам Совета директоров Компании и трем прочим аффилированным лицам включают:

	2025 год	2024 год
Заработная плата и премии	1,167,118	748,151
Социальный налог и обязательные платежи в бюджет	127,348	70,625
<b>Итого</b>	<b>1,294,466</b>	<b>818,776</b>

### 24. Информация по сегментам

Руководство Компании определило страхование жизни как единственный операционный сегмент и информация, предоставляемая руководству, принимающему операционные решения, основана на финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО.

Доходы Компании получены от внешних клиентов в Республике Казахстан и не один из них не превышает 10% или более процентов от общего дохода.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 25. Управление рисками

Управление рисками имеет решающее значение в страховой деятельности и является одним из основных элементов деятельности Компании. Основными рисками, присущими деятельности Компании, являются риски, связанные со страховой деятельностью, а также инвестиционные риски: кредитные риски, рыночный риск, связанный с изменениями ставок вознаграждения и цен финансовых инструментов, валютный риск и риск ликвидности. Ниже приведено описание политики Компании в отношении управления данными рисками.

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.

### Риск, связанный со страховой деятельностью

Компания подвержена риску, связанному со страхованием, в связи с неопределенностью, связанной с наступлением страхового случая, временем, а также суммой страховых обязательств, риску неправильной (ошибочной) оценки принимаемых на страхование рисков, риску формирования недостаточных (неадекватных) страховых резервов и риску недостаточного перестраховочного покрытия или неспособности перестраховщика осуществлять выплату по договору перестрахования. Компания также подвержена риску того, что ее ценовые допущения приведут к отрицательному денежному потоку в результате неблагоприятных данных о заявленных убытках.

Для полисов страхования жизни, где основным страховым риском является смерть или инвалидность, наиболее значимыми факторами, которые могут увеличить сумму и частоту выплат, являются эпидемии или широко распространенные изменения в образе жизни, приводящие к более ранним или большим, чем ожидалось, выплатам.

Для аннуитетных договоров, где основным страховым риском является долголетие, наиболее значимым фактором, который может увеличить сумму и частоту требований, является совершенствование медицинской науки.

Компания подвержена риску резерва и риску премии, возникающим по всем заключенным договорам страхования. Компания снижает эти риски путем применения стратегии андеррайтинга, направленной на диверсификацию принимаемых страховых рисков и уровня страхового возмещения.

В Компании установлена внутренняя политика и лимиты по страхованию (лимиты ответственности страховых сумм) по отдельному договору страхования (перестрахования) в разрезе классов страхования (видов), по договорам входящего и исходящего перестрахования, и лимиты страховых выплат, которые оговаривают, кто и какой риск может принять и до какой суммы. Мониторинг этих лимитов осуществляется на постоянной основе. В 2025 и 2024 годах передача рисков на обязательной и факультативной основе осуществлялась в General Reinsurance AG, АО «КСЖ «Номад Life» и АО «КСЖ «Standard Life». 17 января 2025 года подписан Договор обязательного перестрахования работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей (далее – «ОСНС») со всеми компаниями по страхованию жизни Республики Казахстан, имеющими лицензию по классу ОСНС. Передача рисков осуществляется путем обмена бордеро.

### Подверженность риску различных направлений деятельности

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

Виды страхования	2025 год			2024 год		
	Общая сумма страхования	Сумма перестрахования	Чистое собственное удержание	Общая сумма страхования	Сумма перестрахования	Чистое собственное удержание
Страхование работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей, в том числе:	1,097,659,463	(9,048,964)	1,088,610,499	1,338,164,715	–	1,338,164,715
Страхование жизни добровольное	233,190,156	(12,999,787)	220,190,369	267,247,871	(12,448,649)	254,799,222
Страхование от несчастных случаев добровольное	51,684,554	–	51,684,554	118,160,064	–	118,160,064
Страхование на случай болезни добровольное	309,847,844	(260,383,337)	49,464,507	458,295,709	(406,954,999)	51,340,710

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 25. Управление рисками (продолжение)

### Анализ чувствительности

В следующей таблице подробно показано влияние изменений основных допущений на прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу Компании, капитал и маржу за предусмотренные договором услуги до и после уменьшения рисков в результате договоров 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.

Изменения в допущении	31 декабря 2025 года						31 декабря 2024 года					
	Влияние на маржу за предусмотренные договором услуги			Влияние на прибыль и убыток/ капитал			Влияние на маржу за предусмотренные договором услуги			Влияние на прибыль и убыток/ капитал		
	Брутто	Нето	Брутто	Нето	Брутто	Нето	Брутто	Нето	Брутто	Нето	Брутто	Нето
Смертность												
5%	290,326	290,326	11,279	11,279	381,781	381,781	133,334	133,334	133,334	133,334	133,334	133,334
-5%	(307,792)	(307,792)	(17,703)	(17,703)	(407,401)	(407,401)	(128,636)	(128,636)	(128,636)	(128,636)	(128,636)	(128,636)
Расходы	(918,453)	(918,453)	(124,337)	(124,337)	(1,186,633)	(1,186,633)	(307,904)	(307,904)	(307,904)	(307,904)	(307,904)	(307,904)
-10%	918,453	918,453	113,171	113,171	1,222,548	1,222,548	278,646	278,646	278,646	278,646	278,646	278,646
Вероятность расторжения	(3,042,994)	(3,042,994)	(490,288)	(490,288)	(440,030)	(440,030)	(573,454)	(573,454)	(573,454)	(573,454)	(573,454)	(573,454)
-10%	2,022,146	2,022,146	129,439	129,439	94,299	94,299	503,097	503,097	503,097	503,097	503,097	503,097
Параллельное изменение ставок дисконтирования в тенге	7,435	7,435	4,229,123	4,229,123	26,368	26,368	4,631,568	4,631,568	4,631,568	4,631,568	4,631,568	4,631,568
Параллельное изменение ставок дисконтирования в тенге	(7,383)	(7,383)	(4,750,335)	(4,750,335)	(23,890)	(23,890)	(5,359,975)	(5,359,975)	(5,359,975)	(5,359,975)	(5,359,975)	(5,359,975)
Параллельное изменение ставок дисконтирования в доллар												
1%	-	-	130,905	130,905	9,816	9,816	152,645	152,645	152,645	152,645	152,645	152,645
Параллельное изменение ставок дисконтирования в доллар												
-1%	-	-	(137,571)	(137,571)	(10,934)	(10,934)	(156,504)	(156,504)	(156,504)	(156,504)	(156,504)	(156,504)
5%	-	-	(143,475)	(143,475)	-	-	(116,658)	(116,658)	(116,658)	(116,658)	(116,658)	(116,658)
-5%	-	-	139,126	139,126	-	-	111,293	111,293	111,293	111,293	111,293	111,293

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 25. Управление рисками (продолжение)

### Развитие требований

В таблице ниже приведены фактические требования по сравнению с прямими расчетными оценками неисконтированных сумм требований по обязательному страхованию работниками от несчастных случаев. Компания раскрывает информацию о валовой и чистой сумме требований, возникших за девять лет до отчетного периода. Компания проводит сверку представленных в таблице обязательств по возникшим требованиям с совокупной величиной балансовой стоимости группы договоров страхования.

	Год страхового случая										
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Итого
В конце года страхового случая	349,051	359,791	510,806	371,199	566,922	689,015	755,754	815,240	3,632,993	4,958,335	
Через год	293,262	455,713	667,418	545,092	650,577	789,397	1,086,700	1,286,565	3,899,388		
Два года спустя	375,581	513,145	610,645	550,771	713,271	1,134,634	1,221,177	1,333,272			
Три года спустя	443,751	476,659	648,642	796,202	779,323	940,031	1,272,010				
Четыре года спустя	427,361	534,439	731,786	872,835	740,109	948,521					
Пять лет спустя	439,806	636,258	757,223	1,021,434	711,874						
Шесть лет спустя	554,326	770,634	863,317	977,084							
Семь лет спустя	660,726	708,428	772,012								
Восемь лет спустя	726,503	674,252									
Девять лет спустя	707,563										
<b>Расчетные оценки</b>											
неисконтированных											
валовых сумм требований	707,563	674,252	772,012	977,084	711,874	948,521	1,272,010	1,333,272	3,899,388	4,958,335	16,254,311
Кумулятивная валовая сумма											
выпавших требований	(420,497)	(400,520)	(471,836)	(292,980)	(243,212)	(379,397)	(369,884)	(340,108)	(2,853,922)	(3,197,055)	(8,969,411)
<b>Валовая сумма обязательств</b>											
за период страхового											
случая с 2016 по 2025 годов	287,066	273,732	300,176	684,104	468,662	569,124	902,126	993,164	1,045,466	1,761,280	7,284,900
Валовая сумма обязательств за											
годы, предшествующие 2016											
году страхового случая											
Эффект дисконтирования											
<b>Валовая сумма обязательств</b>											
по возникшим требованиям											
											3,909,986
											533,926
											(3,374,914)

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 25. Управление рисками (продолжение)

### Развитие требований (продолжение)

Чистая сумма требований	Год страхового случая										Итого
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	
В конце года страхового случая	250,663	214,595	383,302	371,199	561,111	597,911	755,754	850,647	3,624,023	4,936,930	
Через год	225,439	345,116	481,878	545,092	637,133	683,155	1,092,423	1,279,910	3,890,642		
Два года спустя	300,659	407,393	435,411	550,771	695,835	1,014,718	1,217,547	1,326,930			
Три года спустя	375,602	371,942	463,524	796,202	762,832	817,533	1,268,517				
Четыре года спустя	363,645	414,902	538,782	876,817	712,337	826,221					
Пять лет спустя	369,860	509,367	537,487	1,017,407	683,433						
Шесть лет спустя	483,843	610,222	632,988	975,722							
Семь лет спустя	552,764	553,326	561,491								
Восемь лет спустя	645,570	544,197									
Девять лет спустя	635,215										
Расчетные оценки неаконтированных валовых сумм требований	635,215	544,197	561,491	975,722	683,433	826,221	1,268,517	1,326,930	3,890,642	4,936,930	15,649,298
Кумулятивная валовая сумма выплаченных требований	(357,803)	(311,870)	(349,064)	(292,980)	(231,215)	(306,424)	(369,884)	(340,108)	(2,853,922)	(3,197,055)	(8,610,325)
Валовая сумма обязательств за период страхового случая с 2016 по 2025 годов	277,412	232,327	212,427	682,742	452,218	519,797	898,633	986,822	1,036,720	1,739,875	7,038,973
Валовая сумма обязательств за годы, предшествующие 2016 году страхового случая											434,487
Эффект дисконтирования											(3,261,826)
Валовая сумма обязательств по возникшим требованиям											3,777,147

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 25. Управление рисками (продолжение)

### Инвестиционные риски

Инвестиционная политика Компании следует принципу получения максимально возможной прибыли от инвестиций при сохранении приемлемого уровня риска. Деятельность казахстанских страховых компаний находится под строгим надзором Агентства по регулированию и развитию финансового рынка РК, и Компании не разрешено работать профессиональным участником на рынке ценных бумаг, поэтому Компания нанимает брокерские компании для выполнения инвестиционных операций. В своей инвестиционной политике Компания придерживается ряда принципов:

- Принцип возвратности подразумевает эффективную оценку рисков по размещению активов в целях снижения либо предотвращения возможных потерь;
- Принцип диверсификации вложений заключается в распределении инвестиционных рисков в целях достижения максимальной устойчивости инвестиционного портфеля, недопущении превалирования каких-либо финансовых инструментов, региональной, отраслевой и иной концентрации активов;
- Принцип прибыльности заключается в максимизации рентабельности инвестиций при обеспечении остальных принципов с учетом ситуации на рынке капиталовложений, а также в высокой рентабельности вложений при управлении средствами страховых резервов, позволяющей сохранить реальную стоимость вложенных средств в течение всего времени инвестирования, легко и быстро реализовывать активы; и
- Принцип ликвидности предполагает обеспечение обязательств Компании финансовыми инструментами, легко обращающимися в ликвидные средства, в размере, достаточном для их покрытия.

Для ограничения уровня инвестиционных рисков Компания установила следующие лимиты инвестирования активов с учетом требований законодательства Республики Казахстан:

- Лимиты инвестирования по видам финансовых инструментов;
- Лимиты инвестирования в финансовые инструменты эмитентов, являющихся резидентами определенного государства («лимит на страну»);
- Лимиты по открытым валютным позициям и лимит валютной нетто-позиции;
- Лимиты инвестирования в финансовые инструменты эмитентов, основной вид деятельности которых связан с определенным сектором экономики;
- Лимиты «stop-loss» для финансовых инструментов;
- Лимиты «take-profit» для финансовых инструментов;
- Лимит рыночного риска (максимальный размер допустимых потерь).

Для Компании также важно на постоянной основе поддерживать необходимый уровень ликвидности и целевую диверсификацию инвестиций. С целью мониторинга и управления риском ликвидности Компания проводит гэн – анализ, результаты которого на ежемесячной основе предоставляются Правлению Компании и Совету по управлению активами и пассивами, и на ежеквартальной основе – Совету директоров Компании и в Агентство по регулированию и развитию финансового рынка Республики Казахстан на ежегодной основе.

В соответствии с требованиями Правил формирования системы управления рисками и внутреннего контроля в страховых (перестраховочных) организациях, утвержденных Постановлением Правления НБ РК №198 от 27 августа 2018 года, Компания на ежеквартальной основе проводит стресс-тест по рискам, результаты которого предоставляются в Агентство по регулированию и развитию финансового рынка Республики Казахстан.

### Кредитные риски

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 25. Управление рисками (продолжение)

### Кредитные риски (продолжение)

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам. Для финансовых активов максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств или обеспечения.

	<i>Максимальный размер кредитного риска</i>	<i>Сумма зачета</i>	<i>Чистый размер кредитного риска после зачета</i>	<i>Обеспечение</i>	<i>Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения</i>
<i>На 31 декабря 2025 года</i>					
Денежные средства и их эквиваленты	15,893,091	–	15,893,091	(14,587,069)	1,306,022
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10,434,319	–	10,434,319	–	10,434,319
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	263,944,180	–	263,944,180	–	263,944,180
<i>На 31 декабря 2024 года</i>					
Денежные средства и их эквиваленты	9,822,465	–	9,822,465	(9,066,409)	756,056
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9,589,602	–	9,589,602	–	9,589,602
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	220,058,236	–	220,058,236	–	220,058,236

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 25. Управление рисками (продолжение)

### Максимальный размер кредитного риска (продолжение)

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами. Далее представлена классификация финансовых активов Компании по кредитным рейтингам в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Fitch Ratings Inc.»:

	От A+ до AAA	BBB	<BBB	Без рейтинга	Итого
<b>На 31 декабря 2025 года</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	–	940,285	14,948,396	4,410	15,893,091
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	17,474,045	207,037,875	25,204,150	14,228,110	263,944,180
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,465,407	6,259,882	1,536,292	1,172,738	10,434,319
<b>На 31 декабря 2024 года</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	–	142,631	612,656	9,067,178	9,822,465
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	17,723,483	180,747,536	11,585,031	10,002,186	220,058,236
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	648,805	4,090,867	899,603	3,950,327	9,589,602

По состоянию на 31 декабря 2025 года ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без присвоенного кредитного рейтинга включают облигации Евразийского Банка Развития и ТОО «МФО «Swiss Capital (Свисс Капитал)» (31 декабря 2024 года: облигации ТОО «Fincraft Group», ТОО «Orient Group KZ», Евразийского Банка Развития, ТОО «МФО «Swiss Capital (Свисс Капитал)» и Credito Real).

По состоянию на 31 декабря 2025 года ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, без присвоенного кредитного рейтинга включают акции АО «Эйр Астана», АО «Фонд гарантирования страховых выплат», акции фонда альтернативных инвестиций FinEx Physically Backed Funds p.l.c. (31 декабря 2024 года: акции АО «Фонд гарантирования страховых выплат»).

По состоянию на 31 декабря 2024 года денежные средства и их эквиваленты без присвоенного кредитного рейтинга в основном представлены требованиями к АО «Клиринговый центр KASE» по договорам обратного «РЕПО» на сумму 9,064,203 тыс. тенге.

В 2025 и 2024 годах передача рисков на облигаторной и факультативной основе осуществлялась в страховую компанию с присвоенным следующим кредитным рейтингом: General Reinsurance AG («AA+»), а также во все компании по страхованию жизни Республики Казахстан, имеющими лицензию по классу ОСНС.

Основная часть кредитного риска Компании сосредоточена в Республике Казахстан. В соответствии с утвержденной Компанией политикой по управлению рисками уровень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу и контролю с целью недопущения возникновения убытков.

#### Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств и другого финансового актива. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности.

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

Компания управляет риском ликвидности посредством постоянного мониторинга и поддержания необходимого уровня высоколиквидных активов, достаточного для своевременного обслуживания обязательств перед клиентами и контрагентами Компании; диверсификации инвестиций и долговых обязательств по срокам; проведения регулярного гэл-анализа и стресс-тестирования по риску ликвидности; постоянного мониторинга изменений в операционной среде.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 25. Управление рисками (продолжение)

### Риск ликвидности (продолжение)

Дисконтированные финансовые обязательства, представленные в следующих таблицах, совпадают с суммами недисконтированных финансовых обязательств в связи с тем, что большинство обязательств являются краткосрочными.

	Средневзвешенная процентная ставка				
	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Без срока погашения
<b>На 31 декабря 2025 года</b>					<b>Итого</b>
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	14,616,906	—	—	—	14,616,906
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	29,640,943	—	14,769,528	134,021,347	263,944,180
<b>Итого активы, по которым начисляются проценты</b>	<b>44,257,849</b>	<b>—</b>	<b>14,769,528</b>	<b>134,021,347</b>	<b>278,561,086</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	1,276,185	—	—	—	1,276,185
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	—	—	—	10,434,319
Прочие финансовые активы	152,135	289	4,679	—	157,103
<b>Итого финансовые и страховые активы</b>	<b>45,686,169</b>	<b>289</b>	<b>14,774,207</b>	<b>134,021,347</b>	<b>290,428,693</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Обязательства по договорам «РДЮ»	5,398,567	—	—	—	5,398,567
<b>Итого обязательства, по которым начисляются проценты</b>	<b>5,398,567</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>5,398,567</b>
Тенге – 16,00%, Доллар США – 2,9%					
<b>Обязательства, по которым не начисляются проценты</b>					
Обязательства по аренде	90,195	117,966	364,298	265,435	837,894
Прочие финансовые обязательства	110,378	—	—	—	110,378
<b>Итого финансовые и страховые обязательства</b>	<b>5,599,140</b>	<b>117,966</b>	<b>364,298</b>	<b>265,435</b>	<b>6,346,839</b>
Разница между финансовыми активами и обязательствами	40,087,029	(117,677)	14,409,909	133,755,912	284,081,854
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	38,859,282	—	14,769,528	134,021,347	273,162,519
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	38,859,282	38,859,282	53,628,810	187,650,157	273,162,519
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом к итогу финансовым активам	13%	13%	18%	65%	94%

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 25. Управление рисками (продолжение)

### Риск ликвидности (продолжение)

На 31 декабря 2024 года	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	Срок					Итого
		До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	
<b>Финансовые активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	11,38%	9,064,203	—	—	—	—	9,064,203
Центные бумаги, оцененные по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12,9%	—	1,261,065	87,246,667	50,941,923	54,796,073	220,058,236
<b>Итого активы, по которым начисляются проценты</b>		9,064,203	1,261,065	87,246,667	50,941,923	54,796,073	229,122,439
Денежные средства и их эквиваленты		758,262	—	—	—	—	758,262
Центные бумаги, оцененные по справедливой стоимости через прибыль или убыток		—	—	—	—	—	—
<b>Итого финансовые и страховые активы</b>		9,822,465	1,261,065	87,246,667	50,941,923	54,796,073	239,470,303
<b>Финансовые обязательства</b>							
Обязательства по договорам «Ри:Ю»	14,99%	-40,251,339	—	—	—	—	-40,251,339
<b>Итого обязательства, по которым начисляются проценты</b>		-40,251,339	—	—	—	—	-40,251,339
<b>Обязательства, по которым не начисляются проценты</b>							
Обязательства по аренде		75,988	58,756	317,058	599,152	—	1,050,954
Прочие финансовые обязательства		144,539	—	—	—	—	144,539
<b>Итого финансовые и страховые обязательства</b>		40,471,866	58,756	317,058	599,152	—	41,416,832
Разница между финансовыми активами и обязательствами		(30,649,401)	1,202,309	86,929,609	50,342,771	54,796,073	198,023,471
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		(31,187,136)	1,261,065	87,246,667	50,941,923	54,796,073	188,871,100
<b>Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом</b>		(31,187,136)	(29,926,071)	57,320,596	108,262,519	163,058,592	188,871,100
<b>Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом к итогу финансовых активов</b>		-1,3%	-12%	24%	45%	68%	79%

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 25. Управление рисками (продолжение)

Анализ сроков погашения для портфелей выпущенных договоров страхования, которые представляют собой обязательства

В приведенной ниже таблице представлен анализ сроков погашения для портфелей договоров страхования, которые представляют собой обязательства, на основании расчетных сроков возникновения оставшихся акконтрированных чистых денежных потоков, предусмотренных договором. Представленные ниже суммы не включают суммы, относящиеся к обязательствам по оставшейся части покрытия договоров страхования, которые оцениваются в соответствии с подходом на основе распределения премий.

	До 1 года	1-2 года	2-3 года	3-5 лет	5-10 лет	10-20 лет	Более 20 лет	Итого
<b>На 31 декабря 2025 года</b>								
Центриальный аудиторский Итоговое	30,671,820	42,831,822	17,607,430	9,562,660	10,899,658	10,221,055	4,098,750	125,893,195
Центриальный аудиторский Итоговое	48,244	93,606	3,361,833	1,725,175	1,515,438	1,229,798	2,619	7,976,713
Аудиторский Итоговое	1,193,435	993,690	825,379	1,222,732	866,716	141,341	123,572	5,366,865
Центриальный аудиторский Итоговое	147,591	122,889	102,074	151,214	107,186	17,478	4,138	652,570
Центриальный аудиторский Итоговое	90,191	72,461	59,813	91,843	116,170	35,427	—	465,905
<b>Итого</b>	<b>32,151,281</b>	<b>44,114,468</b>	<b>21,956,529</b>	<b>12,753,624</b>	<b>13,505,168</b>	<b>11,645,099</b>	<b>4,229,079</b>	<b>140,355,248</b>
<b>На 31 декабря 2024 года</b>								
Центриальный аудиторский Итоговое	15,849,215	26,003,231	16,431,397	9,794,899	10,278,055	10,864,722	6,121,824	95,343,343
Центриальный аудиторский Итоговое	92,668	134,203	4,627,056	1,891,717	1,486,483	893,604	(60,747)	9,064,984
Аудиторский Итоговое	1,000,187	617,288	516,646	736,953	616,142	192,853	48,900	3,728,969
Центриальный аудиторский Итоговое	182,096	112,592	106,410	139,088	116,031	37,473	8,727	702,417
Центриальный аудиторский Итоговое	81,809	70,169	57,975	91,785	124,508	35,186	—	461,432
<b>Итого</b>	<b>17,205,975</b>	<b>26,937,483</b>	<b>21,739,484</b>	<b>12,654,442</b>	<b>12,621,219</b>	<b>12,023,838</b>	<b>6,118,704</b>	<b>109,301,145</b>

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 25. Управление рисками (продолжение)

Анализ сроков погашения для портфелей выпущенных договоров страхования, которые представляют собой обязательства (продолжение)

В следующей таблице приведена балансовая стоимость обязательств по договорам страхования, которые подлежат выплате по требованию. Суммы, подлежащие выплате по требованию, представляют собой выкупную стоимость договора по портфелю «Накопительное страхование жизни», «Страхование от несчастных случаев и ненакопительное страхование жизни» и недисконтированную сумму инвестиционной составляющей по портфелю «Пенсионный аннуитет» и относятся к договорам страхования, которые представляют собой обязательства по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	31 декабря 2025 года	
	Сумма, подлежащая выплате по требованию	Балансовая стоимость
Пенсионный аннуитет	10,411,641	193,808,109
Накопительное страхование жизни	2,553,699	10,052,863
Страхование от несчастных случаев и ненакопительное страхование жизни	160,745	10,203,918
<b>Итого</b>	<b>13,126,085</b>	<b>214,064,890</b>

### Рыночный риск

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

### Процентный риск

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. В следующей таблице представлена чувствительность ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, к возможным изменениям в процентных ставках, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными.

Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31 декабря рассчитана путем переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на основании допущения о том, что смещения кривой доходности являются параллельными.

	31 декабря 2025 года	
	Уменьшение на 100 базисных пунктов	Увеличение на 100 базисных пунктов
<b>Чистое влияние на капитал</b>		
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8,704,698	(8,704,698)

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 25. Управление рисками (продолжение)

### Валютный риск

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

Информация об уровне валютного риска Компании представлена далее:

На 31 декабря 2025 года	Тенге	Доллар США	Евро	Итого
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	15,845,572	45,782	1,737	15,893,091
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5,404,050	5,030,269	–	10,434,319
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	191,680,650	72,215,919	47,611	263,944,180
Активы по договорам перестрахования	626,595	14,989	2	641,586
Прочие финансовые активы	157,103	–	–	157,103
<b>Итого финансовые и страховые активы</b>	<b>213,713,970</b>	<b>77,306,959</b>	<b>49,350</b>	<b>291,070,279</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Обязательства по договорам «РЕПО»	2,000	5,396,567	–	5,398,567
Обязательства по договорам страхования	215,631,432	6,541,725	24,423	222,197,580
Обязательства по договорам аренды	837,894	–	–	837,894
Прочие финансовые обязательства	110,378	–	–	110,378
<b>Итого финансовые и страховые обязательства</b>	<b>216,581,704</b>	<b>11,938,292</b>	<b>24,423</b>	<b>228,544,419</b>
<b>Открытая балансовая позиция</b>	<b>(2,867,734)</b>	<b>65,368,667</b>	<b>24,927</b>	<b>62,525,860</b>
<b>На 31 декабря 2024 года</b>				
	<b>Тенге</b>	<b>Доллар США</b>	<b>Евро</b>	<b>Итого</b>
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	5,503,608	4,317,201	1,656	9,822,465
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,902,816	6,686,786	–	9,589,602
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	139,611,484	80,433,062	13,690	220,058,236
Активы по договорам перестрахования	328,396	11,886	–	340,282
<b>Итого финансовые и страховые активы</b>	<b>148,346,304</b>	<b>91,448,935</b>	<b>15,346</b>	<b>239,810,585</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Обязательства по договорам «РЕПО»	40,251,339	–	–	40,251,339
Обязательства по договорам страхования	143,330,007	8,298,657	37,187	151,665,851
Обязательства по договорам аренды	1,050,954	–	–	1,050,954
Прочие финансовые обязательства	132,995	11,544	–	144,539
<b>Итого финансовые и страховые обязательства</b>	<b>184,765,295</b>	<b>8,310,201</b>	<b>37,187</b>	<b>193,112,683</b>
<b>Открытая балансовая позиция</b>	<b>(36,418,991)</b>	<b>83,138,734</b>	<b>(21,841)</b>	<b>46,697,902</b>

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 25. Управление рисками (продолжение)

### Анализ чувствительности к валютному риску

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

В следующей таблице представлены валюты, в которых Компания имеет значительные позиции на 31 декабря по монетарным активам и обязательствам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на отчет о прибылях и убытках. Влияние на собственный капитал не отличается от влияния на отчет о прибылях и убытках. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Изменение валютного курса, в %	Влияние на прибыль до расходов по корпоративному налогу	Изменение валютного курса, в %	Влияние на прибыль до расходов по корпоративному налогу
Доллар США	15.9%	10,380,544	20.0%	13,202,341
	-6.7%	(4,366,627)	-20.0%	(5,553,629)
Евро	22.3%	5,556	20.0%	(4,868)
	-4.3%	(1,062)	-20.0%	930

### Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения, базированный на основном предположении, тогда как другие предположения остаются неизменными. В действительности существует связь между предположениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет наименьший характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Компания активно управляет активами и обязательствами. В дополнение к этому финансовое положение Компании может быть подвержено изменениям в зависимости от колебаний рыночных условий.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Компании о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

### Географическая концентрация

По состоянию на и за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, большинство финансовых активов и обязательств были сконцентрированы в Республике Казахстан. Деятельность Компании охватывает следующую основную географическую информацию:

На 31 декабря 2025 года	Казахстан	Страны ОЭСР	Другие	Итого
			страны, не входящие в ОЭСР	
Денежные средства и их эквиваленты	15,893,091	–	–	15,893,091
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6,277,171	4,035,140	122,008	10,434,319
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	239,090,858	24,633,480	219,842	263,944,180
Прочие финансовые активы	157,103	–	–	157,103
Обязательства по договорам «РЕНЮ»	5,398,567	–	–	5,398,567
Обязательства по договорам аренды	837,894	–	–	837,894
Прочие финансовые обязательства	110,378	–	–	110,378

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 25. Управление рисками (продолжение)

### Географическая концентрация (продолжение)

На 31 декабря 2024 года	Казахстан	Страны ОЭСР	Другие	Итого
			страны, не входящие в ОЭСР	
Денежные средства и их эквиваленты	8,470,459	1,352,006	–	9,822,465
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,843,277	4,672,770	73,555	9,589,602
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	194,834,943	25,012,501	210,792	220,058,236
Обязательства по договорам «РЕИО»	40,251,339	–	–	40,251,339
Обязательства по договорам аренды	1,050,954	–	–	1,050,954
Прочие финансовые обязательства	140,714	3,825	–	144,539

### Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

### Управление капиталом

Капитал включает в себя уставный капитал, резерв по переоценке ценных бумаг, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прочие резервы и нераспределенную прибыль. Основной целью Компании в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности Компании и максимизации прибыли акционеров.

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

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

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, Компания соблюдала требования к капиталу в соответствии с правилами, установленными НБРК.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 26. Справедливая стоимость финансовых инструментов

### Иерархия справедливой стоимости

Компания использует следующую иерархию определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в зависимости от модели оценки:

- Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.
- Уровень 2: прочие модели, для которых все исходные данные, оказывающие значительное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми напрямую или косвенно.
- Уровень 3: модели, для которых не все исходные данные, оказывающие существенное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на рынке.

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Компания определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень в иерархии справедливой стоимости.

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. По мнению руководства Компании, балансовой стоимости финансовых активов и обязательств, которые не отражаются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении приблизительно равна их балансовой стоимости.

В таблице ниже приведена информация относительно того, как определяется справедливая стоимость ценных бумаг, оцениваемые по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	Иерархия справедливой стоимости	31 декабря	31 декабря
		2025 года	2024 года
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Уровень 1	9,669,847	8,607,070
	Уровень 2	741,195	959,255
	Уровень 3	23,277	23,277
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Уровень 1	102,450,244	160,966,036
	Уровень 2	161,493,936	59,092,200
	Уровень 3	—	—

### Методики оценки и ключевые исходные данные

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в основном представлены государственными облигациями, корпоративными облигациями, и облигациями, выпущенными финансовыми институтами.

Компания использует рыночные котировки для оценки справедливой стоимости. Ценные бумаги с рыночными котировками относятся к Уровню 1 при наличии активного рынка. Ценные бумаги, по которым количество сделок за последние 90 дней до отчетной даты составляет менее десяти или объем сделок за указанный период не превышает ста миллион тенге относятся к Уровню 2.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, акции АО «Фонд гарантирования страховых выплат» на сумму 23,277 тыс. тенге в составе ценных бумаг, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, были отнесены к Уровню 3.

В таблице ниже представлены переводы между Уровнями иерархии справедливой стоимости за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

	2025 год
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	
Переводы из Уровня 1 в Уровень 2	17,060,224

Переводы ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, из Уровня 1 в Уровень 2 в течение 2025 года обусловлены снижением активности на фондовом рынке по данным бумагам.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 27. Достаточность маржи платежеспособности

НБРК требует от страховых компаний поддерживать коэффициент маржи платежеспособности в размере не менее единицы. Коэффициент маржи платежеспособности рассчитывается как отношение фактической маржи платежеспособности на минимальный размер маржи платежеспособности.

Расчетная величина минимального размера маржи платежеспособности состоит из суммы следующих компонентов:

- 1) Минимального размера маржи платежеспособности, рассчитанного на основе начисленных страховых премий за вычетом суммы комиссионных расходов за предыдущий финансовый год по классам «страхование от несчастных случаев», «страхование на случай болезни» и «обязательное страхование работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей»;
- 2) Минимального размера маржи платежеспособности, рассчитанного на основе страховых резервов по классам «страхование жизни» и «аннуитетное страхование».

Вышеуказанные значения получены исходя их результатов деятельности Компании с использованием коэффициентов, регламентированных требованиями НБРК. Также, в расчете учитываются другие несущественные показатели.

Фактической маржой платежеспособности является сумма высоколиквидных активов уменьшенных на сумму страховых резервов за вычетом доли перестраховщика и остальных обязательств. Высоколиквидные активы – это активы Компании, взвешенные с учетом коэффициентов ликвидности, регламентированных пруденциальными требованиями НБРК.

На 31 декабря 2024 и 2025 годов, Компания выполнила норматив по поддержанию коэффициента достаточности маржи платежеспособности как показано в следующей таблице:

	<u>31 декабря 2025 года</u>	<u>31 декабря 2024 года</u>
Фактическая маржа платежеспособности	59,066,573	25,696,890
Минимальный размер маржи платежеспособности	13,680,869	6,156,327
Коэффициент платежеспособности	<u>4.32</u>	<u>4.17</u>

## 28. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения.

	<u>31 декабря 2025 года</u>			<u>31 декабря 2024 года</u>		
	<u>В течение</u>	<u>Более</u>	<u>Итого</u>	<u>В течение</u>	<u>Более</u>	<u>Итого</u>
	<u>одного года</u>	<u>одного года</u>		<u>одного года</u>	<u>одного года</u>	
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	15,893,091	–	15,893,091	9,822,465	–	9,822,465
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10,434,319	–	10,434,319	9,589,602	–	9,589,602
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	44,410,471	219,533,709	263,944,180	88,507,732	131,550,504	220,058,236
Активы по договорам перестрахования	641,586	–	641,586	340,282	–	340,282
Отложенные налоговые активы	–	411,680	411,680	–	49,785	49,785
Активы в форме права пользования	–	719,784	719,784	–	959,297	959,297
Основные средства	–	2,515,903	2,515,903	–	390,597	390,597
Нематериальные активы	–	1,053,591	1,053,591	–	8,597	8,597
Прочие активы	763,985	–	763,985	1,523,518	–	1,523,518
<b>Итого активы</b>	<u>72,143,452</u>	<u>224,234,667</u>	<u>296,378,119</u>	<u>109,783,599</u>	<u>132,958,780</u>	<u>242,742,379</u>
<b>Обязательства и капитал</b>						
<b>Обязательства</b>						
Обязательства по договорам «РЕИСО»	5,398,567	–	5,398,567	40,251,339	–	40,251,339
Обязательства по договорам страхования	44,879,016	177,318,564	222,197,580	26,598,236	125,067,615	151,665,851
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу	255,282	–	255,282	–	–	–
Обязательства по аренде	572,459	265,435	837,894	451,802	599,152	1,050,954
Прочие обязательства	1,668,086	–	1,668,086	2,445,430	–	2,445,430
<b>Итого обязательства</b>	<u>52,773,410</u>	<u>177,583,999</u>	<u>230,357,409</u>	<u>69,746,807</u>	<u>125,666,767</u>	<u>195,413,574</u>
<b>Чистая позиция</b>	<u>19,370,042</u>	<u>46,650,668</u>	<u>66,020,710</u>	<u>40,036,792</u>	<u>7,292,013</u>	<u>47,328,805</u>