

Insurance

Nomad

**АО «Страховая компания
«НОМАД Иншуранс»**

Финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

СОДЕРЖАНИЕ

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

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении	1
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Отчет об изменениях в капитале	3
Отчет о движении денежных средств	4
Примечания к финансовой отчетности	5–74

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

Руководство АО «Страховая компания «НОМАД Иншурэнс» (далее – «Компания») несет ответственность за подготовку и достоверное представление финансовой отчетности Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года и за год, закончившийся на эту дату, в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными Советом по Международным Стандартам по Финансовой Отчетности.

При подготовке данной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена к выпуску 20 мая 2026 года руководством Компании:

Председатель Правления

Главный бухгалтер


Иманжанов Д.К.
Страховая компания
"НОМАД Иншурэнс"
сактан қолпан
Абдиманова А.К.



АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Руководству и акционерам АО «Страховая компания «НОМАД Иншуранс»

Мнение

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

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

Основание для выражения мнения

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

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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности АО «Страховая компания «НОМАД Иншуранс».

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности (продолжение)

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

Grant Thornton LLP


Ержан Досымбеков


АУДИТОР
Біліктілік куәлігі
№МФ-0000069


Grant Thornton
ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫ
АЛМАТЫ ҚАЛАСЫ
ТОО «Грант Торнтон»
ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫ

Партнер по заданию / Генеральный директор
ТОО «Grant Thornton»

Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство
№МФ-0000069 от 20 января 2012 года
Республика Казахстан

Государственная лицензия №18015053 от 3 августа 2018 года (дата первичной выдачи – 27 июля 2011 года),
на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан, выданная Комитетом
внутреннего государственного аудита Министерства Финансов Республики Казахстан

20 мая 2026 года
Республика Казахстан, г. Алматы

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «НОМАД ИНШУРАНС»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	1,113,205	1,248,452
Средства в кредитных учреждениях	6	7,747,082	52,488
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	34,290,895	32,112,554
Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	35,289,465	23,164,333
Активы по портфелям договоров перестрахования	9	4,010,014	841,895
Основные средства и нематериальные активы	10	1,445,425	1,662,222
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	20	1,302,895	421,855
Предоплата по текущему корпоративному подоходному налогу		–	249,174
Прочие активы	11	3,254,036	4,469,337
ИТОГО АКТИВЫ		88,453,017	64,222,310
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Акционерный капитал	12	8,785,000	3,785,000
Резерв на переоценку основных средств и нематериальных активов		795,848	819,189
Резерв на переоценку финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		2,284,134	4,396,092
Нераспределенная прибыль		28,055,294	16,855,135
ИТОГО КАПИТАЛ		39,920,276	25,855,416
Займы по соглашениям прямого репо	13	1,107,834	3,848,129
Текущий корпоративный подоходный налог к уплате		47,891	–
Обязательства по портфелям договоров страхования	9	40,567,365	29,623,340
Прочие обязательства	14	6,809,651	4,895,425
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		48,532,741	38,366,894
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		88,453,017	64,222,310

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 75 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Председатель Правления

Главный бухгалтер


 Иманжанов Д.К.


 Абдиманова А.К.



20 мая 2026 года
Республика Казахстан, г. Алматы

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «НОМАД ИНШУРАНС»

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

В тыс. тенге	Прим.	2025 год	2024 год*
Деятельность по страхованию и перестрахованию:			
Выручка по страхованию	15	72,341,812	60,853,329
Расходы по страхованию	16	(53,164,018)	(54,718,112)
Расходы, возникающие в связи с договорами перестрахования	17	(7,274,497)	(4,005,880)
Результат оказания страховых услуг		11,903,297	2,129,337
Инвестиционная и финансовая деятельность:			
Процентные доходы	18	8,214,445	5,388,072
Процентные расходы		(537,849)	(226,403)
Доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		293,695	68,301
Убыток от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(22,261)	-
Расходы по созданию оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки	5, 6, 7, 8, 11	(698,969)	(133,244)
Финансовые расходы по страхованию по группам договоров страхования	9	(1,243,414)	(959,616)
Финансовые (расходы)/ доходы по страхованию по группам договоров перестрахования	9	(6,321)	239,292
Итого доходов от инвестиционной и финансовой деятельности		5,999,326	4,376,402
Прочие операционные доходы и расходы:			
Прочие операционные расходы	19	(3,688,775)	(1,396,765)
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		14,213,848	5,108,974
Расходы по корпоративному подоходному налогу	20	(1,166,942)	(19,942)
Чистая прибыль за год		13,046,906	5,089,032
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые будут в дальнейшем реклассифицированы в прибыль или убыток, за вычетом эффекта корпоративного подоходного налога:</i>			
Чистое изменение справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за вычетом налогового эффекта – ноль)		(70,949)	172,970
Реклассификация в отчет о прибыли или убытке (за вычетом налогового эффекта – ноль)		(84,142)	(33,730)
<i>Статьи, которые не будут в дальнейшем реклассифицированы в прибыль или убыток, за вычетом эффекта корпоративного подоходного налога:</i>			
Переоценка основных средств (за вычетом налогового эффекта – 2025 год: 13,697 тыс. тенге, 2024 год: 20,764 тыс. тенге)		99,406	83,510
Чистое изменение справедливой стоимости долевого инструмента, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за вычетом налогового эффекта – ноль)		1,498,639	3,566,872
Прочий совокупный доход, за вычетом подоходного налога		1,442,954	3,789,622
Итого совокупный доход за год		14,489,860	8,878,654

*Некоторые суммы в этой колонке отличаются от сумм в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, в связи с реклассификацией, более подробная информация о которой раскрыта в Примечании 3.

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 75 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Председатель Правления

Главный бухгалтер

20 мая 2026 года
Республика Казахстан, г. Алматы

Иманжанов Д.К.
Страховая компания
«НОМАД Иншурэнс»
сактан: Абдиманова А.К.
компаниясы

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «НОМАД ИНШУРАНС»

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

В тыс. тенге	Прим.	Акционерный капитал	Прочие резервы	Резерв переоценки инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Резерв на переоценку основных средств и нематериальных активов	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2024 года		3,785,000	3,283	1,384,666	735,679	15,418,134	21,326,762
Чистая прибыль за год		–	–	–	–	5,089,032	5,089,032
Прочий совокупный доход		–	–	3,706,112	83,510	–	3,789,622
Итого совокупный доход		–	–	3,706,112	83,510	5,089,032	8,878,654
Перенос стабилизационного резерва в нераспределенную прибыль		–	(3,283)	–	–	3,283	–
Изменение резерва переоценки инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в связи с продажей долевых инструментов		–	–	(694,686)	–	694,686	–
Объявленные дивиденды	11	–	–	–	–	(4,350,000)	(4,350,000)
На 31 декабря 2024 года		3,785,000	–	4,396,092	819,189	16,855,135	25,855,416
Чистая прибыль за год		–	–	–	–	13,046,906	13,046,906
Прочий совокупный доход		–	–	1,343,548	99,406	–	1,442,954
Итого совокупный доход		–	–	1,343,548	99,406	13,046,906	14,489,860
Увеличение акционерного капитала		5,000,000	–	–	–	–	5,000,000
Изменение резерва переоценки инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в связи с продажей долевых инструментов		–	–	(3,455,506)	–	3,455,506	–
Изменение резерва переоценки нематериальных активов в связи с продажей		–	–	–	(122,747)	122,747	–
Объявленные дивиденды	11	–	–	–	–	(5,425,000)	(5,425,000)
На 31 декабря 2025 года		8,785,000	–	2,284,134	795,848	28,055,294	39,920,276

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 75 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Председатель Правления

Иманжанов Д.К.

Главный бухгалтер

Абдиманова А.К.

20 мая 2026 года

Республика Казахстан, г. Алматы



АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «НОМАД ИНШУРАНС»

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

В тыс. тенге	Прим.	2025 год	2024 год
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу			
		14,213,848	5,108,974
Корректировки по немонетарным операциям:			
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов			
	10	631,416	593,122
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам и бонусам			
		3,277,664	1,865,931
Расходы по созданию оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки			
	5, 6, 7, 8,11	698,969	133,244
Убыток от обесценения основных средств			
		2,063	–
Нереализованный убыток/ (прибыль) от операций с иностранной валютой			
		645,776	(560,769)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов			
		99,356	42,270
Процентные доходы			
		(8,214,445)	(5,388,072)
Процентные расходы			
		537,849	226,403
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменения в оборотном капитале		11,892,496	2,021,103
Изменения в оборотном капитале:			
Средства в кредитных учреждениях			
		(7,533,716)	32,074
Активы по портфелям договоров перестрахования			
		(3,168,119)	(433,484)
Прочие активы			
		410,492	(779,690)
Займы по соглашениям прямого репо			
		(2,740,295)	3,848,129
Обязательства по портфелям договоров страхования			
		10,944,025	7,177,864
Прочие обязательства			
		(1,202,852)	(1,399,847)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		8,602,031	10,466,149
Проценты полученные			
		6,415,343	5,514,494
Проценты уплаченные			
		(537,849)	(226,403)
Корпоративный подоходный налог уплаченный			
		(1,764,614)	(494,041)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		12,714,911	15,260,199
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход			
		(18,999,359)	(9,656,870)
Поступления от продажи инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход			
		18,485,917	5,580,641
Приобретение инвестиций, оцениваемых по амортизированной стоимости			
		(17,140,048)	(11,946,603)
Поступления от погашения инвестиций, оцениваемых по амортизированной стоимости			
		5,876,651	4,734,863
Приобретение основных средств и нематериальных активов			
	10	(163,098)	(138,200)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов			
		27,340	7,544
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(11,912,597)	(11,418,625)

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «НОМАД ИНШУРАНС»

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

В тыс. тенге	Прим.	2025 год	2024 год
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Дивиденды выплаченные	12	(5,425,000)	(4,350,000)
Вклад в уставной капитал	12	5,000,000	–
Погашение основной суммы арендных обязательств		(436,551)	(121,314)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(861,551)	(4,471,314)
Влияние изменений курса иностранной валюты на денежные средства		(76,028)	1,488
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам	5	18	421
Чистое уменьшение денежных средств		(135,247)	(627,831)
Денежные средства на начало года		1,248,452	1,876,283
Денежные средства на конец года	5	1,113,205	1,248,452

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 75 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Председатель Правления

Иманжанов Д.К.

Главный бухгалтер

Абдиманова А.К.

20 мая 2026 года

Республика Казахстан, г. Алматы



1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное общество «Страховая компания «НОМАД Иншуранс» (далее – «Компания») было учреждено в Республике Казахстан 16 января 2004 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Свидетельство о государственной регистрации за №60300–1910–АО от 16 января 2004 года.

Компания предлагает различные страховые продукты в отношении страхования имущества и страхования от несчастных случаев, страхования гражданско–правовой ответственности, личного страхования и перестрахования. Компания имеет лицензию на осуществление операций по добровольному и обязательному общему страхованию и перестрахованию №2.1.18 от 26 декабря 2022 года, выданную Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка.

Зарегистрированный офис Компании располагается по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы ул. Толе Би 101.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов количество сотрудников, работающих в Компании, составило 692 и 686 человек, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов единственным акционером АО «Страховая компания «НОМАД Иншуранс», владеющим 100% акций, является ТОО «Страховая группа «Номад», конечным бенефициаром является г-н Мынбаев А.С., гражданин Республики Казахстан.

2. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Стандарты и интерпретации, принятые в текущем году

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

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

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

Поправки вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты. При применении поправок организация не может пересчитывать сравнительную информацию. Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

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

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

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

2. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2025 года	Применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с
<ul style="list-style-type: none"> • Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Поправки к положениям о классификации и оценке финансовых инструментов» 	1 января 2026 года
<ul style="list-style-type: none"> • Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Договоры, связанные с природозависимой электроэнергией» 	1 января 2026 года
<ul style="list-style-type: none"> • «Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11»: <ul style="list-style-type: none"> • поправки к МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»; • поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»; • поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»; • поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»; • поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»; • поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»; • поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»; • поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»; • поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки». 	1 января 2026 года
<ul style="list-style-type: none"> • МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» 	1 января 2027 года
<ul style="list-style-type: none"> • МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации» 	1 января 2027 года

Ожидается, что данные поправки и новые стандарты не окажут существенного влияния на Компанию, за исключением МСФО (IFRS) 18, в отношении которого в настоящий момент Компания находится в процессе анализа влияния на свою финансовую отчетность.

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 18, который заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 устанавливает новые требования, самыми важными из которых являются следующие:

- О классификации статей доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке по категориям, соответствующим виду деятельности: операционная, инвестиционная, финансовая. Организации также обязаны представлять следующие промежуточные итоги:
 - операционная прибыль или убыток;
 - прибыль или убыток до учета финансовой деятельности и налога на прибыль.
- О раскрытии в финансовой отчетности информации о показателях эффективности, определенных руководством, включая их сверку с наиболее сопоставимыми итогами и промежуточными итогами в отчете о прибыли или убытке.
- О представлении агрегированной и дезагрегированной информации в основных формах финансовой отчетности и примечаниях.

Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и некоторые другие изменения.

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

2. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 18 обязателен для применения в отчетных периодах, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Компания не планирует применять МСФО (IFRS) 18 досрочно.

3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

Принцип соответствия

Прилагаемая финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности.

Принципы подготовки

Финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, основных средств по группам «земля», «здания и сооружения» и нематериальных активов, учитываемых по переоцененной стоимости. Финансовая отчетность Компании представлена в казахстанских тенге (далее – «тенге»).

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

Принцип непрерывности деятельности

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО, исходя из допущения о том, что Компания будет придерживаться принципа непрерывности деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

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

Принцип начисления

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

Признание элементов финансовой отчетности

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

Компания представляет отчет о финансовом положении в порядке убывания ликвидности. Анализ ликвидности финансовых активов и обязательств приведен в Примечании 25.

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

**3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННАЯ
ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Оценка справедливой стоимости

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной в Примечании 23 иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом.

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

Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании

При первоначальном признании финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости, которая корректируется с учетом непосредственно связанных с ними комиссий и затрат в случае инструментов, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Наилучшим доказательством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки. В случае, если Компания приходит к выводу, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки:

- справедливая стоимость подтверждается котировками на активном рынке для идентичного актива или обязательства (т.е. исходные данные Уровня 1) или основана на методике оценки, которая использует данные исключительно наблюдаемых рынков, Компания признает разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки в качестве дохода или расхода;
- во всех остальных случаях первоначальная оценка финансового инструмента корректируется для отнесения на будущие периоды разницы между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания Компания признает отложенную разницу в качестве дохода или расхода исключительно в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми либо если признание инструмента прекращается.

Взаимозачет финансовых активов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет или намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении в полной сумме.

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

**3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННАЯ
ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Пересчет иностранной валюты

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, сложившемуся на Казахстанской Фондовой Бирже (далее – «КФБ»), действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в тенге по рыночным курсам, сложившимся на отчетную дату. Доходы и убытки, возникающие в результате пересчета сделок в иностранной валюте, признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как доходы, за минусом расходов по курсовой разнице. Немонетарные статьи, которые оценены по первоначальной стоимости в иностранной валюте не пересчитываются.

Основные курсы валют на конец года, использованные Компанией при подготовке данной финансовой отчетности, представлены следующим образом:

Валюта	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Доллар США	505.53	525.11
Гонконгский доллар	64,96	67.61

Основные средства

Компания учитывает основные средства по переоцененной стоимости по группам «земля» и «здания и сооружения».

После первоначального признания по фактической стоимости основные средства категории «земля», «здания и сооружения» отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленного износа и последующих накопленных убытков от обесценения. Переоценка выполняется достаточно часто, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью. Накопленный износ на дату переоценки исключается с одновременным уменьшением валовой балансовой стоимости актива, и полученная сумма пересчитывается, исходя из переоцененной суммы актива.

Последняя переоценка была произведена Компанией в 2025 году.

Прирост стоимости от переоценки отражается в составе капитала, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе. В этом случае сумма увеличения стоимости актива относится на финансовый результат. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в резерве по переоценке основных средств.

При выбытии актива соответствующая сумма, включенная в резерв на переоценку основных средств и нематериальных активов, переносится в состав нераспределенной прибыли.

Основные средства прочих категорий учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и/или накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

Износ объекта основных средств начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Износ рассчитывается прямолинейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

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

**3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННАЯ
ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Основные средства (продолжение)

Категория основных средств	Сроки амортизации (месяцев)
Земля	Не амортизируется
Здания и сооружения	240
Машины и оборудование	30
Транспортные средства	120
Прочие основные средства	80

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления износа активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав административных и операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают программное обеспечение. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания по фактической стоимости нематериальные активы отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения. Переоценка выполняется достаточно часто, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью. Накопленная амортизация на дату переоценки исключается с одновременным уменьшением валовой балансовой стоимости актива, и полученная сумма пересчитывается, исходя из переоцененной суммы актива.

Прирост стоимости от переоценки отражается в составе капитала, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В этом случае сумма увеличения стоимости актива относится на финансовый результат. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в резерве на переоценку основных средств и нематериальных активов.

Последняя переоценка была произведена Компанией в 2023 году. Руководство считает, что балансовая стоимость нематериальных активов на 31 декабря 2025 года существенно не отличается от текущей рыночной стоимости.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается прямым методом в течение срока полезного использования до 5 лет.

Аренда

В момент заключения договора Компания оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, Компания определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Компания в качестве арендатора

Компания применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Компания признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

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

**3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННАЯ
ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Аренда (продолжение)

Компания в качестве арендатора (продолжение)

Активы в форме права пользования

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов. Если в конце срока аренды право собственности на арендованный актив переходит к Компании или если первоначальная стоимость актива отражает исполнение опциона на его покупку, актив амортизируется на протяжении предполагаемого срока его полезного использования. Активы в форме права пользования также подвергаются проверке на предмет обесценения.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов (кроме случаев, когда они понесены для производства запасов) в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, Компания производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей (например, изменение будущих выплат, обусловленных изменением индекса или ставки, используемых для определения таких платежей) или изменения оценки опциона на покупку базового актива. Компания представляет обязательства по аренде отдельно в отчете о финансовом положении

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды техники и оборудования (т. е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива). Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

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

**3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННАЯ
ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Финансовые активы

Первоначальное признание

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

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

Категории оценки

Компания классифицирует все свои финансовые активы на основе бизнес-модели управления активами и договорных условий актива. Категории включают следующее:

- оцениваемые по амортизированной стоимости;
- оценивание по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы учитываются по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- инструменты удерживаются в соответствии с бизнес-моделью, целью которой является удержание инструмента для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- договорные условия долгового инструмента приводят к возникновению на определенные даты денежных потоков, которые представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов (SPPI) на непогашенную часть основной суммы задолженности.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Финансовые активы учитываются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты состоят из наличных денег в кассе, средств на текущих банковских счетах, денежных средства на депозитных и счетах брокеров с первоначальным сроком погашения не более 90 дней, займов по соглашениям обратного репо со сроком до одного месяца.

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

**3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННАЯ
ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Финансовые активы (продолжение)

Оценка бизнес-модели

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

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

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

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

Тест SPPI

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

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

**3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННАЯ
ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Финансовые активы (продолжение)

Последующая оценка

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

После первоначального признания финансовые активы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Амортизированная стоимость рассчитывается как сумма, в которой оценивается финансовый актив при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, минус разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, скорректированная с учетом ОКУ. ОКУ признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в качестве прибыли или убытка от обесценения в размере, необходимом для корректировки ОКУ до расчетной величины по состоянию на отчетную дату.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, а относящиеся к этому активу прибыль или убыток должны признаваться в составе прочего совокупного дохода, за исключением прибылей или убытков от обесценения и прибылей и убытков от изменения валютных курсов. Процентные доходы и прибыли или убытки от изменения валютных курсов признаются в составе прибыли или убытка таким же образом, как и для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. ОКУ для долговых инструментов не уменьшают балансовую стоимость этих финансовых активов в отчете о финансовом положении, которая остается справедливой стоимостью. Вместо этого сумма, равная резерву, который возник бы, если бы активы оценивались по амортизированной стоимости, признается в составе прочего совокупного дохода. Накопленные суммы, признанные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в состав прибыли или убытка при прекращении признания активов.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента). Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по кредитам) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента.

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

**3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННАЯ
ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Финансовые активы (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов

Прекращение признания, кроме случаев существенной модификации

Признание финансового актива прекращается, когда:

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

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

Прекращение признания в связи с существенной модификацией условий финансовых активов

Компания прекращает признание финансового актива, когда условия и положения предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу, были пересмотрены в такой степени, что, по существу, он становится новым инструментом, при этом разница признается как прибыль или убыток от прекращения признания. В случае модифицированных финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, модифицированный финансовый актив считается «новым» финансовым активом для целей оценки ОКУ.

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

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

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

Обесценение финансовых активов

Ожидаемые убытки от обесценения определяются как разница между всеми договорными денежными потоками, причитающимися Компании, и денежными потоками, которые она фактически ожидает получить («дефицит денежных средств»). Эта разница дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке (или эффективной процентной ставке с поправкой на кредит по приобретенным или созданным кредитным обесцененным финансовым активам). Оценка обесценения финансовых активов проводится Компанией как индивидуально, так и коллективно. При этом Компания учитывает широкий спектр информации, включая прошлые события, текущие условия, разумные и обоснованные прогнозы, которые влияют на ожидаемую собираемость будущих денежных потоков по инструменту.

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

**3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННАЯ
ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Финансовые активы (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

При применении этого перспективного подхода проводится различие между:

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

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

При оценке кредитного риска и оценке ожидаемых кредитных убытков Компания использует матрицу резервов, основанную на наблюдаемых данных о вероятностях дефолтов за прошлые периоды на протяжении срока существования торговой дебиторской задолженности, которые корректируются с учетом прогнозных оценок. На каждую отчетную дату обновляются наблюдаемые исторические вероятности дефолтов за прошлые периоды и анализируются изменения в прогнозных оценках. Компания также проводит анализ на обесценение на индивидуальной основе в отношении специфичных заемщиков на основании информации о фактически понесённых убытках в прошлом, текущих условий, разумных и обоснованных прогнозов.

Компания применяет упрощенную модель учета обесценения в отношении торговой дебиторской задолженности с расчетом ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Если условия обесцененного финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или иным образом изменяются из-за финансовых трудностей контрагента, обесценение оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий.

Безнадежные активы списываются в счет соответствующего резерва под обесценение после того, как все необходимые процедуры для восстановления актива были завершены, и сумма убытка была определена. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет убытков от обесценения в составе прибыли или убытка за год.

Обесценение в отношении дебиторской задолженности

При оценке кредитного риска и оценке ожидаемых кредитных убытков Компания использует матрицу резервов, основанную на наблюдаемых данных о вероятностях дефолтов за прошлые периоды на протяжении срока существования торговой дебиторской задолженности, которые корректируются с учетом прогнозных оценок. На каждую отчетную дату обновляются наблюдаемые исторические вероятности дефолтов за прошлые периоды и анализируются изменения в прогнозных оценках. Компания также проводит анализ на обесценение на индивидуальной основе в отношении специфичных заемщиков на основании информации о фактически понесённых убытках в прошлом, текущих условий, разумных и обоснованных прогнозов.

Компания применяет упрощенную модель учета обесценения в отношении дебиторской задолженности с расчетом ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Если условия обесцененного финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или иным образом изменяются из-за финансовых трудностей контрагента, обесценение оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий.

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

**3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННАЯ
ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Обесценение в отношении ценных бумаг, денежных средств и средств в кредитных учреждениях

Механизм расчета ОКУ изложен ниже, и ключевыми элементами являются следующие:

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

Списание

Финансовые активы списываются частично или полностью только тогда, когда Компания прекращает процедуру взыскания. Если сумма, подлежащая списанию, превышает накопленный ОКУ, разница сначала учитывается как увеличение ОКУ, который впоследствии уменьшает балансовую стоимость. Любые последующие возмещения относятся на расходы. За периоды, отраженные в данной финансовой отчетности, полного или частичного списания финансовых активов не было.

Провизии

Провизии признаются, если Компания имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребуется для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Компания предполагает получить возмещение некоторой части или всех провизий, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к провизии, отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за вычетом возмещения. Если влияние временной стоимости денег существенно, провизии дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение провизии с течением времени признается как расходы на финансирование.

Отчисления от вознаграждений работников

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

В 2025 году Компания выплачивает обязательные взносы по социальному медицинскому страхованию в размере 3% от заработной платы и иных выплат работникам, включая материальные блага (2024 год: 3%)

Компания также удерживает обязательные пенсионные взносы в размере 10% от заработной платы своих сотрудников в 2025 году (2024 год: 10%) в качестве отчислений в АО «Единый накопительный пенсионный фонд».

В 2025 году Компания выплачивает обязательные пенсионные взносы работодателя в размере 2.5% от заработной платы и иных выплат работникам, включая материальные блага в АО «Единый накопительный пенсионный фонд» (2024 год: 1.5%).

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

**3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННАЯ
ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Отчисления от вознаграждений работников (продолжение)

В 2025 году Компания удерживала обязательные взносы по социальному медицинскому страхованию в размере до 2% от заработной платы и иных выплат работникам (2024 год: 2%).

Помимо отчислений в Единый накопительный пенсионный фонд, Компания удерживает с заработной платы и иных выплат работникам, включая материальные блага, индивидуальный подоходный налог по единой ставке в размере 10% (2024 год: 10%).

Текущий корпоративный подоходный налог

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

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

Отложенный корпоративный подоходный налог

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

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

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

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

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

**3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННАЯ
ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Соглашения прямого и обратного репо

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

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в отчете о финансовом положении. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентного дохода и начисляется в течение срока действия договоров репо с использованием метода эффективной процентной ставки.

Акционерный капитал

Обыкновенные акции отражаются как акционерный капитал. Дополнительные затраты, относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение, за вычетом отложенного корпоративного подоходного налога, суммы, полученной от выпуска.

Классификация договоров страхования и удерживаемых договоров перестрахования

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

- Договоры страхования от несчастных случаев;
- Договоры страхования на случай болезни;
- Договоры страхования гражданско-правовой ответственности (далее – «ГПО»);
- Договоры страхования транспортных средств;
- Договоры страхования имущества, грузов;
- Договоры страхования финансовых и предпринимательских рисков.

Договоры страхования распределяются по портфелям договоров страхования исходя из схожести страхового риска и порядка управления договором.

Компания также заключает удерживаемые договоры перестрахования в ходе своей обычной деятельности для компенсации убытков, вытекающих из заключенных договоров страхования. Компания не заключает договоры с условиями прямого участия.

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

**3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННАЯ
ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования

Порядок выделения составляющих из договоров страхования и удерживаемого перестрахования

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

Уровень агрегирования

МСФО (IFRS) 17 требует, чтобы Компания идентифицировала портфели договоров страхования и перестрахования. Уровень агрегирования для Компании определяется, во-первых, путем разделения подписанных договоров на портфели. Портфели состоят из групп договоров с аналогичными рисками, которые управляются совместно. Далее портфели делятся на три категории в зависимости от ожидаемой прибыльности: обременительные договоры, договоры без значительной вероятности стать обременительными и оставшиеся договоры. Это означает, что для определения уровня агрегирования Компания определяет договор как наименьшую «единицу».

Однако, Компания также оценивает, можно ли рассматривать совокупность договоров вместе при оценке прибыльности группы на основе обоснованной и подтверждаемой информации, или же один договор содержит компоненты, которые необходимо разделить и рассматривать так, как если бы они были отдельными договорами. Таким образом, то, что рассматривается как договор для целей бухгалтерского учета, может отличаться от того, что рассматривается как договор для других целей (например, юридических или управленческих). В МСФО (IFRS) 17 также отмечается, что ни одна группа для целей агрегирования не может содержать договоры, заключенные с разницей более одного года.

Компания определяет портфели договоров страхования и перестрахования на основе страховых продуктов, подверженных аналогичным рискам и управляемым совместно.

Договоры общего страхования

Портфели разделены по годам заключения и прибыльности для целей признания и оценки. Таким образом, в течение каждого года заключения портфели договоров делятся на три группы по прибыльности:

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

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

**3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННАЯ
ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Договоры общего страхования (продолжение)

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

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

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

Признание

Компания признает группы договоров страхования на наиболее раннюю из дат:

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

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

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

Компания включает новые договоры в группу в том отчетном периоде, в котором эти договоры соответствуют одному из критериев, изложенных выше в данном пункте.

Рамки договоров

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

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

3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Рамки договоров (продолжение)

Действительная обязанность предоставить услуги по договору страхования заканчивается тогда, когда:

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

Обязательства или активы, связанные с ожидаемыми требованиями или ожидаемыми премиями, которые находятся за рамками договора страхования, не признаются. Такие величины связаны с будущими договорами страхования. Тариф на пролонгацию устанавливается Компанией с учетом всех рисков, покрываемых Компанией для страхователя, которые Компания учитывает при заключении аналогичных договоров на дату пролонгации. Компания пересматривает рамки договоров каждой группы в конце каждого отчетного периода.

Оценка договоров – подход на основе распределения премии (РАА)

	Принятый подход
Право применения РАА	В основной массе заключаемые договоры страхования имеют период покрытия один год или меньше и, таким образом, автоматически подпадают под модель оценки РАА. Отдельные договоры страхования могут быть заключены как на период до года, так и на период более одного года. Однако, существенной разницы при оценке обязательства по оставшейся части покрытия между моделью оценки РАА и общей моделью нет.
Аквизиционные денежные потоки	Прямые аквизиционные денежные потоки распределяются по соответствующим группам договоров страхования и амортизируются в течение периода действия страхового покрытия соответствующей группы. Косвенные аквизиционные денежные потоки относятся на расходы по мере их возникновения.
Обязательство по оставшейся части покрытия, рискованная поправка на нефинансовый риск и временная стоимость денег	Корректировка не осуществляется, поскольку страховые взносы оплачиваются в течение одного года после окончания страхового периода.
Обязательство по возникшим требованиям, влияние временной стоимости денег	Обязательство по возникшим требованиям корректируется с учетом временной стоимости денег.
Финансовые доходы и расходы по страхованию	Изменение обязательства по возникшим требованиям в результате изменения ставок дисконтирования будет отражено в составе прибыли или убытка.

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

**3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННАЯ
ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Договоры страхования – первоначальное признание

Компания применяет подход на основе распределения премии (РАА) для оценки договоров и соответствующих им удерживаемых договоров перестрахования, поскольку:

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

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

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

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

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

Корректировка с учетом временной стоимости денег обязательства по оставшейся части покрытия не осуществляется, поскольку, в основном объеме, страховые взносы оплачиваются до начала страхового покрытия или в течение одного года после окончания страхового периода.

В тех случаях, когда факты и обстоятельства указывают на то, что договоры являются обременительными при первоначальном признании, Компания проводит дополнительный анализ, чтобы определить, ожидается ли чистый отток средств по договору. Такие обременительные договоры группируются отдельно от других договоров, и Компания признает убыток в размере чистого оттока в составе прибыли или убытка за период, в результате чего балансовая стоимость обязательства для группы становится равной денежным потокам от его выполнения. Такой убыток в размере чистого оттока средств является компонентом убытка в составе обязательства по оставшейся части покрытия.

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

**3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННАЯ
ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Оценка договоров – подход на основе распределения премии (РАА)

Удерживаемые договоры перестрахования – первоначальное признание

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

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

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

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

Договоры страхования – последующее признание

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

- плюс премии, полученные в этом периоде;
- минус аквизиционные денежные потоки, кроме случаев, когда Компания решает признать данные выплаты в качестве расходов;
- плюс любые суммы, связанные с амортизацией аквизиционных денежных потоков, признанные в качестве расходов в отчетном периоде; кроме случаев, когда организация решает признать аквизиционные денежные потоки в качестве расходов;
- плюс корректировки компонента финансирования;
- минус сумма, признанная в качестве выручки по страхованию вследствие оказания услуг в данном периоде;
- минус размер инвестиционной составляющей, уплаченной или переведенной в состав обязательства по возникшим требованиям.

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

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

**3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННАЯ
ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Оценка договоров – подход на основе распределения премии (РАА)

Договоры страхования – последующее признание (продолжение)

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

По группам договоров страхования с периодом покрытия более одного года аквизиционные денежные потоки распределяются равномерно как часть страховой премии в составе прибыли или убытка (через страховую выручку).

Удерживаемые договоры перестрахования – последующее признание

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

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

Аквизиционные денежные потоки

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

Компания использует систематический и рациональный метод распределения:

- аквизиционных денежных потоков, непосредственно относящихся к группе договоров страхования:
 - на эту группу; и
 - на группы, которые будут включать договоры страхования, возникновение которых ожидается в результате возобновления договоров страхования, входящих в указанную группу;
- аквизиционных денежных потоков, непосредственно относящихся к портфелю договоров страхования и отличных от тех, которые указаны в подпункте выше, – на группы договоров в данном портфеле.

Если прямые аквизиционные денежные потоки были выплачены или понесены до признания связанной группы договоров страхования, для каждой связанной группы признается отдельный актив, отражающий аквизиционные денежные потоки.

Признание актива в виде аквизиционных денежных потоков прекращается, когда аквизиционные денежные потоки включаются в первоначальную оценку связанной группы договоров страхования.

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

**3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННАЯ
ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Оценка договоров – подход на основе распределения премии (РАА)

Аквизиционные денежные потоки (продолжение)

В конце каждого отчетного периода Компания анализирует суммы аквизиционных денежных потоков, распределенных по группам договоров страхования до момента первоначального признания группы договоров, чтобы отразить изменения в допущениях, связанных с используемым методом распределения.

После любого перераспределения Компания оценивает возможность возмещения актива по аквизиционным денежным потокам, если факты и обстоятельства указывают на возможное обесценение актива. При оценке возможности возмещения Компания проводит:

- тест на обесценение на уровне существующей или будущей группы договоров страхования; и
- дополнительный тест на обесценение, конкретно охватывающий аквизиционные денежные потоки, распределенные на ожидаемые будущие возобновления договоров.

В случае признания убытка от обесценения балансовая стоимость актива корректируется, и убыток от обесценения признается в составе прибыли или убытка за период.

Компания признает в составе прибыли или убытка восстановление части или всего ранее признанного убытка от обесценения и увеличивает балансовую стоимость актива в той мере, в какой условия для обесценения больше не существуют или улучшились.

Договоры страхования – модификация и прекращение признания

Компания прекращает признавать договоры страхования, когда:

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

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

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

**3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННАЯ
ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Оценка договоров – общая модель оценки (ВВА)

Договоры страхования – первоначальное признание

При первоначальном признании Компания оценивает группу договоров страхования как сумму следующих величин:

- денежных потоков по выполнению договоров;
- маржи за предусмотренные договором услуги.

Денежные потоки по выполнению договоров представляют собой непредвзятые и взвешенные с учетом вероятности оценки будущих денежных потоков, дисконтированные до приведенной стоимости для отражения временной стоимости денег и финансовых рисков, а также поправку на нефинансовый риск.

Целью оценки будущих денежных потоков является получение ожидаемой стоимости, взвешенной с учетом вероятности, диапазона всех возможных результатов с учетом всей обоснованной и подтверждаемой информации, имеющейся на отчетную дату, без чрезмерных затрат и усилий. Компания оценивает будущие денежные потоки с учетом ряда сценариев, которые имеют коммерческое содержание и дают хорошее представление о возможных результатах. Денежные потоки по каждому сценарию взвешиваются с учетом вероятности и дисконтируются с использованием текущих допущений.

Оценивая будущие денежные потоки, Компания включает все денежные потоки, находящиеся в рамках договоров, в том числе:

- премии и любые дополнительные денежные потоки, связанные с уплатой премии;
- выплаты в пользу (или от имени) держателя полиса, включая требования, которые уже были заявлены, но которые еще не были оплачены (то есть заявленные требования), возникшие требования в отношении событий, которые уже произошли, но требования по этим событиям еще не были заявлены, а также все будущие требования, в отношении которых у Компании имеется действительная обязанность:
 - выплаты выкупных сумм держателям полисов;
 - распределение аквизиционных денежных потоков, относимых к портфелю, к которому принадлежит данный договор;
 - затраты на работу с требованиями;
 - затраты на ведение и обслуживание полисов;
 - распределение фиксированных и переменных накладных расходов, напрямую связанных с группами договоров.

Компания использует всю доступную обоснованную и подтвержденную информацию о размере, сроках и неопределенности в отношении будущих денежных потоков без чрезмерных затрат и усилий. Компания оценивает вероятность и суммы будущих платежей по заключенным договорам, основываясь на полученной информации, включающей:

- информацию об уже заявленных держателями полисов убытках;
- характеристики и оценочные значения, заложенные в договорах;
- собственную накопленную статистику о потоках, дополняемую при необходимости данными из внешних источников. Статистические данные корректируются с учетом текущих условий;
- информацию о текущих ценах, где это применимо и доступно.

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

**3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННАЯ
ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Оценка договоров – общая модель оценки (ВВА) (продолжение)

Оценка денежных потоков от выполнения обязательств включает аквизиционные денежные потоки, которые равномерно распределяются как часть премии в составе прибыли или убытка (в составе выручки по операциям страхования) в течение срока действия договора. Маржа за предусмотренные договором услуги является компонентом активов или обязательств по группе договоров страхования и представляет собой незаработанную прибыль, которую Компания будет признавать при предоставлении услуг в будущем. Компания оценивает МПДУ при первоначальном признании в сумме, которая, за исключением случаев, когда группа договоров является обременительной, не приводит к получению доходов или расходов, возникающих в результате:

- первоначального признания величины денежных потоков по выполнению групп договоров;
- осуществленного на дату первоначального признания группы договоров прекращения признания активов в виде аквизиционных денежных потоков;
- денежных потоков, возникающих по договорам данной группы на указанную дату.

По группам обременительных договоров Компания признает убыток в отношении чистого оттока средств в составе прибыли или убытка за период, в результате чего балансовая стоимость обязательства для группы договоров равна денежным потокам от исполнения, а МПДУ группы равен нулю.

Обязательство по оставшейся части покрытия представляет собой обязанность Компании провести расследование и оплатить обоснованные требования по страховым случаям, которые еще не произошли (т.е. обязательство, относящееся к не истекшей части периода покрытия), и при первоначальном признании включает все оставшиеся ожидаемые будущие притоки и оттоки денежных средств по договору страхования, а также МПДУ для этого договора.

Обязательство по возникшим требованиям – это обязанность Компании провести расследование и оплатить обоснованные требования в отношении произошедших страховых случаев, включая случаи, которые уже произошли, но требования по которым еще не были заявлены, и прочие понесенные расходы по страхованию. При первоначальном признании группы договоров обязательство по возникшим требованиям обычно равно нулю, поскольку никаких страховых случаев не произошло.

Договоры страхования – последующая оценка

Маржа за предусмотренные договором услуги на конец отчетного периода представляет собой прибыль по группе договоров страхования, которая еще не была признана в составе прибыли или убытка, поскольку она относится к услугам будущих периодов, подлежащим предоставлению по договорам, входящим в эту группу.

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

**3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННАЯ
ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Оценка договоров – общая модель оценки (ВВА) (продолжение)

Договоры страхования – последующая оценка (продолжение)

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

- влияния новых договоров, добавленных в группу;
- процентов, начисленных на балансовую стоимость МПДУ в течение отчетного периода, рассчитанных с применением ставок дисконтирования при первоначальном признании (фиксированная ставка);
- изменений в денежных потоках по выполнению договоров применительно к услугам будущих периодов за исключением случаев, когда:
 - увеличение величины денежных потоков по выполнению договоров превышает балансовую стоимость МПДУ, что приводит к возникновению убытка; или
 - уменьшение величины денежных потоков по выполнению договоров относится на компонент убытка в составе обязательства по оставшейся части покрытия;
 - влияния курсовых разниц на МПДУ;
 - суммы, признанной в качестве выручки по страхованию вследствие оказания услуг по договору страхования в отчетном периоде, которая определяется путем распределения МПДУ, остающейся на конец отчетного периода (до осуществления распределения), на текущий и оставшийся периоды покрытия.

Фиксированная ставка дисконтирования представляет собой средневзвешенное значение ставок, действующих на дату первоначального признания договоров, которые вошли в группу (когорту) в течение 12-месячного периода. Ставка дисконтирования, используемая для начисления процентов по МПДУ, определяется с использованием подхода «снизу вверх».

Изменения в денежных потоках выполнения, связанных с будущими услугами, которые корректируют МПДУ, включают:

- корректировки на основе опыта, возникающие из-за разницы в сумме полученных в периоде премий и связанных с ними денежных потоков (например, аквизиционные денежные потоки), которые относятся к услугам будущих периодов, и ожидаемой оценкой этих потоков на начало периода. Разницы, связанные с полученными премиями за услуги текущего или прошлого периода, немедленно признаются в составе прибыли или убытка, в то время как разницы, связанные с полученными премиями за будущие услуги, корректируются с учетом МПДУ;
- изменения расчетных оценок приведенной стоимости будущих денежных потоков по обязательству по оставшейся части покрытия, за исключением тех изменений, которые связаны с изменением временной стоимости денег, и изменениями финансового риска (эти изменения признаются в составе отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе и не корректируют МПДУ);
- разницы между инвестиционной составляющей, которая, как ожидается, будет подлежать выплате в данном периоде, и фактически выплаченной инвестиционной составляющей в данном периоде;
- изменения рисковой поправки на нефинансовый риск, которые относятся к услугам будущих периодов.

Все изменения МПДУ рассчитываются с использованием ставок дисконтирования, отражающих характеристики денежных потоков по группе договоров страхования при первоначальном признании, за исключением изменений рисковой поправки на нефинансовый риск.

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

**3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННАЯ
ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Оценка договоров – общая модель оценки (ВВА) (продолжение)

Договоры страхования – последующая оценка (продолжение)

Компания оценивает балансовую стоимость портфеля договоров страхования на конец каждого отчетного периода как сумму:

- обязательства по оставшейся части покрытия, включающего денежные потоки по выполнению договоров применительно к услугам будущих периодов и МПДУ группы на эту дату; и
- обязательства по возникшим требованиям, включающего денежные потоки по выполнению договоров применительно к услугам прошлых периодов, отнесенные к данной группе на эту дату.

Договоры страхования – модификация и прекращение признания

Компания прекращает признавать договоры страхования, когда:

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

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

Представление в отчетности

Компания представляет отдельно в отчете о финансовом положении балансовую стоимость портфелей договоров страхования, которые являются обязательствами и портфелей удерживаемых договоров перестрахования, которые являются активами.

Компания включает все активы, признанные в отношении аквизиционных денежных потоков, в расчет балансовой стоимости соответствующих портфелей выпущенных договоров страхования и все активы или обязательства в отношении денежных потоков, связанных с портфелями удерживаемых договоров перестрахования, в расчет балансовой стоимости портфелей удерживаемых договоров перестрахования.

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

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

Доходы или расходы по удерживаемым договорам перестрахования представляются отдельно от доходов или расходов по договорам страхования.

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

**3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННАЯ
ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Представление в отчетности (продолжение)

Выручка по страхованию

Выручка по страхованию отражает предоставление страхового покрытия и других услуг, вытекающих из портфеля договоров страхования, в сумме вознаграждения, которое Компания ожидает получить в обмен на предоставление услуг. Таким образом, выручка по портфелю договоров страхования представляет собой часть общего вознаграждения по договорам за период (т.е. сумму премий, полученных Компанией, скорректированную с учетом финансового эффекта (временной стоимости денег), если это применимо, и исключаящую любые инвестиционные составляющие).

Модель распределения премии

Компания распределяет ожидаемые поступления страховых премий на каждый период оказания услуг по договору страхования исходя из течения времени. Но если ожидаемая схема высвобождения риска в течение периода покрытия существенно отличается от схемы, отражающей течение времени, то распределение производится на основе ожидаемых сроков признания понесенных расходов по страховым услугам.

Компания меняет основу распределения между двумя вышеуказанными методами по мере необходимости, если меняются факты и обстоятельства. Данное изменение учитывается перспективно как изменение бухгалтерской оценки.

За представленные периоды вся выручка была признана с течением времени.

Общая модель оценки

Общая сумма вознаграждения по группе договоров представляет собой суммы, связанные с предоставлением услуг, и включает в себя:

- расходы на страховые услуги, за исключением любых сумм, отнесенных на компонент убытка в составе обязательства по оставшейся части покрытия;
- рисковую поправку на нефинансовый риск, за исключением сумм, отнесенных к компоненту убытка в составе обязательства по оставшейся части покрытия;
- маржу за предусмотренные договором услуги;
- суммы, связанные с аквизиционными денежными потоками.

Компонент убытка

Договоры, которые являются обременительными при первоначальном признании, выделяются в отдельные группы от договоров, которые не являются обременительными при первоначальном признании, в том же портфеле. Группы, которые не были обременительными при первоначальном признании, впоследствии также могут стать обременительными, если меняются предположения или происходят неблагоприятные изменения. Компания признает компонент убытка в составе обязательств по оставшейся части покрытия для любой обременительной группы договоров, отражающий признание будущих убытков.

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

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

**3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННАЯ
ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Представление в отчетности (продолжение)

Компонент убытка (продолжение)

Компонент убытка представляет собой условный учет убытков, относящихся к каждой группе обременительных договоров страхования (или договоров, прибыльных на момент заключения, которые стали обременительными впоследствии). Компонент убытка впоследствии систематически списывается посредством распределения последующих изменений в денежных потоках от выполнения на: (i) компонент убытка; и (ii) обязательство по оставшейся части покрытия, исключая компонент убытка. Компонент убытка также обновляется с учетом последующих изменений в оценках денежных потоков от выполнения, связанных с услугами будущих периодов. Распределение последующих изменений в компоненте убытка приводит к тому, что общие суммы, отнесенные на компонент убытка, становятся равными нулю к концу периода покрытия по группе договоров (поскольку компонент убытка будет материализован в форме понесенных выплат и расходов, связанных с группой договоров страхования). Компания использует пропорцию при первоначальном признании для определения систематического распределения последующих изменений в будущих денежных потоках между компонентом убытка и обязательством по оставшейся части покрытия, исключая компонент убытка.

Компонент возмещения убытка

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

Компонент возмещения убытка впоследствии сводится к нулю в соответствии с уменьшением компонента убытка, признанного по обременительной группе базовых договоров страхования.

Балансовая стоимость компонента возмещения убытка не должна превышать ту часть балансовой стоимости компонента убытка по группе обременительных базовых договоров страхования, которую Компания ожидает возместить за счет группы удерживаемых договоров перестрахования.

Финансовые доходы и расходы по страхованию

Финансовые доходы или расходы по страхованию представляют собой изменения балансовой стоимости портфеля договоров страхования, возникающие в результате:

- влияния временной стоимости денег и изменений временной стоимости денег; и
- влияния финансового риска и изменений финансового риска.

Компания относит финансовые доходы и расходы по договорам страхования на прибыль или убыток.

Финансовые активы Компании, обеспечивающие страховые портфели, в основном оцениваются по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Компания систематически относит ожидаемые финансовые доходы и расходы по страхованию в течение срока действия портфеля договоров на прибыль или убыток.

В случае передачи портфеля договоров страхования или прекращения признания договора страхования Компания реклассифицирует финансовые доходы или расходы по страхованию в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки любых оставшихся сумм по группе (или договору), которые ранее были признаны в составе прочего совокупного дохода.

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

**3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННАЯ
ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Представление в отчетности (продолжение)

Доходы и расходы по группам удерживаемых договоров перестрахования

Компания отражает в одной строке отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе суммы, которые, как ожидается будут возмещены перестраховщиками, и распределение уплаченных премий по перестрахованию. Компания рассматривает денежные потоки от перестрахования, которые зависят от требований по базовым договорам, как часть требований, которые, как ожидается, будут возмещены в соответствии с заключенным договором перестрахования, и исключает инвестиционные составляющие из распределения премий по перестрахованию, представленных в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Условные обязательства и условные активы

Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, но подлежат раскрытию при наличии вероятного притока экономических выгод.

Условные обязательства отражаются в финансовой отчетности только в том случае, если вероятно, что в связи с погашением таких обязательств потребуется выбытие ресурсов, величина которых может быть определена с достаточной степенью точности.

События после отчетной даты

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

Операции со связанными сторонами

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

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

Реклассификации влияющие на сравнительную информацию

В ходе подготовки финансовой отчетности по состоянию на и за год закончившийся 31 декабря 2025 года, в целях сопоставимости сравнительной информации, Компания провела определенные реклассификации, эффект которых описан ниже:

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

3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Реклассификации влияющие на сравнительную информацию (продолжение)

Эффект на отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

<i>В тыс. тенге</i>	<i>2024 год (до реклассификации)</i>	Реклассификация	<i>2024 год (после реклассификации)</i>
Расходы по страхованию (i)	(56,573,417)	1,855,305	(54,718,112)
Прочие операционные расходы (i)	458,540	(1,855,305)	(1,396,765)

(i) Компания провела реклассификацию расходов по начислению вознаграждения ключевому управленческому персоналу из расходов по страхованию в прочие операционные расходы так как данные расходы не связаны напрямую с исполнением договоров страхования.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ

В процессе применения учетной политики Компании, Руководство использовало свои суждения и делало оценки при определении сумм, признанных в финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Договоры страхования и удерживаемого перестрахования

Расходы

- Допущения по операционным расходам отражают прогнозируемые затраты на поддержание и обслуживание действующих договоров и связанные с ними накладные расходы. Текущий уровень расходов берется в качестве соответствующей базы расходов, при необходимости, корректируемой с учетом ожидаемой инфляции.
- Увеличение ожидаемого уровня расходов приведет к снижению будущей ожидаемой прибыли Компании.
- Денежные потоки в рамках договора включают распределение фиксированных и переменных накладных расходов (таких как расходы на ведение бухгалтерского учета, управление персоналом, информационно-технологическое обеспечение и поддержку, амортизацию зданий, аренду, техническое обслуживание и коммунальные услуги), которые связаны непосредственно с выполнением договора страхования. Указанные накладные расходы распределяются по группам договоров с использованием систематических и рациональных методов, которые применяются последовательно ко всем расходам с аналогичными характеристиками.

Расторжения

- Расторжения могут быть связаны с неуплатой очередного страхового взноса или с расторжением договора по инициативе страхователя. Предположения о расторжениях основываются на статистических показателях, основанных на опыте Компании, и варьируются в зависимости от типа продукта, срока действия договора страхования и тенденции продаж.
- Увеличение количества расторжений в начале действия договора, как правило, ведет к уменьшению прибыли Компании, однако расторжения на более поздних этапах нейтрализуют данный эффект.

Аквизиционные денежные потоки

Компания применяет суждение при определении исходных данных для систематического и рационального распределения аквизиционных денежных потоков по группам договоров страхования, включая суждения о том, ожидается ли заключение договоров страхования в результате пролонгации существующих договоров страхования.

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Договоры страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Аквизиционные денежные потоки (продолжение)

В течение 2025 и 2024 годов Компания не распределяла какие-либо аквизиционные денежные потоки на будущие группы договоров страхования, поскольку не ожидается, что какие-либо пролонгации договоров возникнут в результате заключения новых договоров в течение отчетного периода.

Компания приняла решение признавать косвенные аквизиционные денежные потоки в качестве расходов по мере их возникновения.

Прямые аквизиционные расходы включаются в денежные потоки по договорам страхования и отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Активы в виде аквизиционных денежных потоков могут признаваться до момента признания соответствующей группы договоров.

Обременительные группы

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

Временная стоимость денег

По договорам страхования Компания корректирует величину обязательства по возникшим требованиям, чтобы отразить временную стоимость денег и влияние финансового риска, используя ставки дисконтирования, которые отражают характеристики денежных потоков по группе договоров страхования при первоначальном признании.

Обязательства по возникшим требованиям

Конечная величина непогашенных требований по договорам страхования иного, чем страхование жизни оценивается с использованием ряда стандартных методов прогнозирования актуарных требований, таких как цепная лестница и метод Борнхьюттера-Фергюсона.

Основное предположение, лежащее в основе этих методов, заключается в том, что прошлый опыт Компании в урегулировании требований может быть использован для прогнозирования развития будущих требований и, следовательно, конечной величины требования. Эти методы экстраполируют динамику оплаченных и понесенных убытков, средние расходы на урегулирование требования (включая расходы на урегулирование убытков) и количество требований на основе наблюдаемой динамики за предыдущие годы и ожидаемого уровня убыточности. Историческая динамика требований, в основном, анализируется по годам наступления требований, но также может быть дополнительно проанализирована по географическому району, по основным направлениям деятельности и типам требований. Крупные требования обычно рассматриваются отдельно и, либо подлежат резервированию по стоимости, указанной в отчетах независимого оценщика, либо прогнозируются отдельно. В большинстве случаев не делается никаких явных предположений относительно будущих темпов инфляции или уровня убыточности. Вместо этого используются допущения исторического развития убытков и убыточности. Дополнительное качественное суждение используется для оценки степени, в которой прошлые тенденции могут не применяться в будущем (например, для отражения разовых событий, изменений во внешних или рыночных факторах, таких как отношение общественности к заявлениям, экономические условия, уровни инфляции, судебные решения и законодательство, а также внутренние факторы такие, как состав портфеля, особенности политики и процедуры рассмотрения требований), чтобы получить расчетную конечную величину требований, которая представляет собой взвешенный по вероятности ожидаемый результат в диапазоне возможных результатов с учетом всех связанных с этим неопределенностей.

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

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Договоры страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Ставки дисконтирования

Обязательства по договорам страхования рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по безрисковой ставке, увеличенной на премию за неликвидность там, где это применимо. Безрисковые ставки определяются исходя из доходности высоколиквидных суверенных ценных бумаг в валюте обязательств по договорам страхования. Премия за неликвидность определяется исходя из наблюдаемых рыночных ставок.

Рисковая поправка на нефинансовый риск

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

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

Высвобождение МПДУ

МПДУ является компонентом актива или обязательства по договорам страхования и представляет собой незаработанную прибыль, которую Компания будет признавать при оказании услуг в будущем. Сумма МПДУ по группе договоров страхования признается в составе прибыли или убытка как выручка по страхованию в каждом отчетном периоде и отражает предоставление услуг, предусмотренных группой договоров страхования, в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на такие услуги. Сумма определяется посредством:

- идентификации единиц покрытия в данной группе;
- 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 покрытия в группе – это количество услуг по договору, предоставляемых договорами в группе, определяемое с учетом ожидаемого периода действия покрытия. Единицы покрытия по каждой группе договоров страхования пересматриваются в конце каждого отчетного периода с учетом сокращения оставшегося покрытия по выплаченным требованиям, ожидаемых просрочек и расторжений договоров в течение отчетного периода. Затем они распределяются на основе средневзвешенной по вероятности продолжительности каждой единицы покрытия, предоставленной в текущем периоде и ожидаемой к предоставлению в будущем.

Для заключенных договоров удерживаемого перестрахования высвобождение МПДУ аналогично высвобождению МПДУ по базовым договорам страхования.

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Оценка бизнес-модели

Классификация и оценка финансовых активов зависит от результатов выплат в счет основной суммы долга и процентов и результатов тестирования бизнес-модели. Используемая Компанией бизнес-модель определяется на уровне, который отражает механизм управления объединенными в группы финансовыми активами для достижения той или иной бизнес-цели. Эта оценка включает в себя использование суждения, отражающего все уместные доказательства, в том числе относительно процесса оценки и измерения эффективности активов; рисков, влияющих на эффективность активов и процесса управления этими рисками, а также механизма вознаграждения управляющих активами лиц.

Обесценение финансовых активов

Оценка ОКУ по соответствующим финансовым активам требует суждения, в частности, для оценки суммы и сроков будущих денежных потоков при определении убытков от обесценения и оценки значительного увеличения кредитного риска. При оценке ожидаемых кредитных убытков Компания использует разумную и обоснованную прогнозную информацию, которая основана на предположениях о будущем движении различных экономических факторов и о том, как эти факторы будут влиять друг на друга.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Вопросы, связанные с климатом

Долгосрочные последствия изменения климата для финансовой отчетности трудно предсказать, и от организаций требуется делать существенные допущения и разрабатывать оценки. Допущения, используемые Компанией, подвержены неопределенностям, связанным с изменениями в регулировании и законодательстве, новые экологические обязательства, принятые Компанией для достижения своих целей по минимизации негативного экологического воздействия, включая эффективность использования материалов, энерго- и водных ресурсов, снижение выбросов в атмосферу и образование отходов и т.д. Из-за этих неопределенностей цифры, представленные в будущей финансовой отчетности Компании, могут отличаться от оценок, установленных на момент утверждения настоящей финансовой отчетности.

Оценка финансовых инструментов и нефинансовых активов

Как описывается в Примечании 23, для оценки справедливой стоимости определенных видов финансовых инструментов Компания использует методы оценки, учитывающие исходные данные, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. В Примечании 23 приводится подробная информация о ключевых допущениях, использованных при определении справедливой стоимости финансовых инструментов, а также подробный анализ чувствительности оценок в отношении этих допущений. По мнению Руководства, выбранные методы оценки и использованные допущения подходят для определения справедливой стоимости финансовых инструментов. При оценке нефинансовых активов Руководство Компании использует оценку, проведенную независимыми оценочными организациями, отчет которых основывается на национальных стандартах оценки.

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Налогообложение

Различные казахстанские законодательные акты и нормы не всегда написаны ясно. Возможны случаи расхождения мнений между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. При этом, в случае доначисления налоговыми органами дополнительных налогов, существующие размеры штрафов и пени установлены в значительном размере от суммы доначисленного налога.

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

Отложенные налоговые активы

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

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

В тыс. тенге	Процентная ставка	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства, ограниченные в использовании		505,530	525,110
Денежные средства на депозитных счетах, в тенге	14.75-16.60%	328,654	248,254
Денежные средства в кассе в тенге		117,285	237,756
Расчеты с брокерами		100,949	86,372
Денежные средства на текущих банковских счетах в тенге		56,002	53,856
Денежные средства на текущих банковских счетах в тенге в иностранной валюте		3,641	93,254
Денежные средства в пути		1,560	4,284
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки		(416)	(434)
Итого		1,113,205	1,248,452

Изменения в резерве под ожидаемые кредитные убытки представлены следующим образом:

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
На начало года	434	855
Восстановлено	(18)	(421)
На конец года	416	434

6. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ

В тыс. тенге	Процентная ставка	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Казахстанские коммерческие банки, в долларах США	0.6% – 0.7%	6,720,381	52,533
Казахстанские коммерческие банки, в тенге	13.00%	1,030,742	–
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки		(4,041)	(45)
Итого		7,747,082	52,488

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

6. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Изменения в резерве под ожидаемые кредитные убытки представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
На начало года	45	42
Начислено	3,996	3
На конец года	4,041	45

7. ИНВЕСТИЦИИ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Корпоративные облигации казахстанских эмитентов	22,985,918	19,087,871
Корпоративные облигации иностранных эмитентов	4,985,483	1,340,811
Облигации Министерства Финансов Республики Казахстан	3,200,540	5,321,463
Корпоративные акции казахстанских эмитентов	2,825,137	6,072,068
Корпоративные акции иностранных эмитентов	293,817	290,341
Итого	34,290,895	32,112,554

Изменения в резерве под ожидаемые кредитные убытки представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
На начало года	23,344	–
Начислено	2,914	23,344
На конец года	26,258	23,344

По состоянию на 31 декабря 2025 года Облигации Министерства финансов Республики Казахстан на сумму 1,007,535 тыс. тенге являлись обеспечением по займам по соглашениям прямого репо (31 декабря 2024 года: 3,575,987 тыс. тенге) (Примечание 13).

8. ИНВЕСТИЦИИ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Корпоративные облигации казахстанских эмитентов	33,197,790	21,748,906
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	2,130,676	1,438,877
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(39,001)	(23,450)
Итого	35,289,465	23,164,333

Изменения в резерве под ожидаемые кредитные убытки представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
На начало года	23,450	99,585
Начислено/ (восстановлено)	15,551	(76,135)
На конец года	39,001	23,450

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «НОМАД ИНШУРАНС»

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

9. ДОГОВОРЫ СТРАХОВАНИЯ И УДЕРЖИВАЕМОГО ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ

Договоры страхования

В тыс. тенге	Общая модель оценки	Подход на основе распределения премии										31 декабря 2025 года
		Страхование ГПО, не поименованной в иных портфелях	Обязательное страхование ГПО владельцев транспортных средств	Добровольное страхование автомобильного транспорта	Страхование имущества от ущерба, не поименованного в иных портфелях	Страхование воздушного транспорта	Обязательное страхование туристов	Добровольное медицинское страхование (страхование на случай болезни)	Страхование от прочих финансовых убытков	Обязательное экологическое страхование	Прочие	
Обязательства по оставшейся части покрытия, кроме компонента убытка, в том числе:	166,782	12,413,549	4,774,646	3,553,076	1,904,475	1,953,637	5,746	798,390	562,608	414,152	1,347,142	27,894,203
- оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	(14,606)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14,606)
- рискованная поправка на нефинансовый риск	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17
- маржа за предусмотренные договором услуги	181,371	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	181,371
- обязательства, оцененные с использованием подхода на основе распределения премии	-	12,413,549	4,774,646	3,553,076	1,904,475	1,953,637	5,746	798,390	562,608	414,152	1,347,142	27,727,421
Компонент убытка	-	87	-	730,715	20,933	-	40,043	44,992	15,622	-	37,502	889,894
Обязательства по возникшим требованиям	-	3,181,053	2,960,326	2,802,340	1,585,470	755,427	932,493	338,659	109,671	65,662	2,393,090	15,124,191
Активы, признанные в отношении аквизиционных денежных потоков	(49,365)	(1,418,504)	-	(660,980)	(725,695)	(906)	-	(208,492)	(38,330)	-	(238,651)	(3,340,923)
Итого	117,417	14,176,185	7,734,972	6,425,151	2,785,183	2,708,158	978,282	973,549	649,571	479,814	3,539,083	40,567,365

В тыс. тенге	Подход на основе распределения премии										31 декабря 2024 года
	Страхование ГПО, не поименованной в иных портфелях	Обязательное страхование ГПО владельцев транспортных средств	Добровольное страхование автомобильного транспорта	Страхование имущества от ущерба, не поименованного в иных портфелях	Страхование воздушного транспорта	Обязательное страхование туристов	Добровольное медицинское страхование (страхование на случай болезни)	Страхование от прочих финансовых убытков	Обязательное экологическое страхование	Прочие	
Обязательства по оставшейся части покрытия, кроме компонента убытка, в том числе:	5,591,144	6,259,847	4,524,961	1,454,021	501,513	20,426	655,418	618,472	471,681	1,728,100	21,825,583
- обязательства, оцененные с использованием подхода на основе распределения премии	5,591,144	6,259,847	4,524,961	1,454,021	501,513	20,426	655,418	618,472	471,681	1,728,100	21,825,583
Компонент убытка	-	4	1,102,194	43,469	92	15,027	221	3,232	-	143,773	1,308,012
Обязательства по возникшим требованиям	653,194	2,567,913	2,911,652	1,903,896	137,439	1,289,208	287,420	683,556	11,518	969,336	11,415,132
Активы, признанные в отношении аквизиционных денежных потоков	(2,107,237)	-	(1,417,993)	(550,789)	(950)	-	(172,620)	(18,173)	-	(657,625)	(4,925,387)
Итого	4,137,101	8,827,764	7,120,814	2,850,597	638,094	1,324,661	770,439	1,287,087	483,199	2,183,584	29,623,340

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «НОМАД ИНШУРАНС»

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

9. ДОГОВОРЫ СТРАХОВАНИЯ И УДЕРЖИВАЕМОГО ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Договоры страхования (продолжение)

Сверка вступительных и заключительных сальдо обязательств по портфелям договоров страхования

В тыс. тенге	Обязательства по оставшейся части покрытия		Обязательства по возникшим требованиям по группам договоров, к которым был применен подход на основе распределения премии		Итого
	Без учета компонента убытка	Компонент убытка	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансовый риск	
Обязательства по портфелям договоров страхования на 31 декабря 2024 года	16,900,196	1,308,012	10,214,457	1,200,675	29,623,340
Отражено в отчете о прибыли или убытке, в том числе:	(41,165,164)	(418,119)	23,002,314	646,589	(17,934,380)
- выручка по страхованию по группам договоров страхования	(72,341,812)	–	–	–	(72,341,812)
- расходы по страхованию по группам договоров страхования, в том числе:	31,135,747	(443,680)	21,953,250	518,701	53,164,018
- <i>убытки и восстановление убытков по группам обременительных договоров</i>	–	(443,680)	–	–	(443,680)
- <i>амортизация аквизиционных денежных потоков</i>	15,537,060	–	–	–	15,537,060
- <i>изменение величины обязательств по возникшим требованиям</i>	–	–	730,242	12,971	743,213
- <i>возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам</i>	15,598,687	–	21,223,008	505,730	37,327,425
- <i>финансовые расходы/(доходы) по страхованию по группам договоров страхования, в том числе:</i>	40,901	25,561	1,049,064	127,888	1,243,414
- <i>процентные расходы для отражения влияния и изменения временной стоимости денег</i>	4,346	–	1,083,400	128,756	1,216,502
- <i>курсовые разницы</i>	36,555	25,561	(34,336)	(868)	26,912
Денежные потоки, в том числе:	48,818,247	–	(19,939,842)	–	28,878,405
- <i>страховые премии, полученные</i>	78,342,524	–	–	–	78,342,524
- <i>выплаты уплаченные</i>	–	–	(19,939,842)	–	(19,939,842)
- <i>аквизиционные денежные потоки</i>	(13,925,590)	–	–	–	(13,925,590)
- <i>административные расходы, отнесенные на страховую деятельность</i>	(15,598,687)	–	–	–	(15,598,687)
Обязательства по портфелям договоров страхования на 31 декабря 2025 года	24,553,279	889,893	13,276,929	1,847,264	40,567,365

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «НОМАД ИНШУРАНС»

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

9. ДОГОВОРЫ СТРАХОВАНИЯ И УДЕРЖИВАЕМОГО ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Договоры страхования (продолжение)

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

В тыс. тенге	Обязательства по оставшейся части покрытия		Обязательства по возникшим требованиям по группам договоров, к которым был применен подход на основе распределения премии		Итого
	Без учета компонента убытка	Компонент убытка	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансовый риск	
Обязательства по портфелям договоров страхования на 31 декабря 2023 года	13,954,031	773,688	6,857,130	860,627	22,445,476
Отражено в отчете о прибыли или убытке, в том числе:	(25,787,282)	534,324	19,737,309	340,048	(5,175,601)
- выручка по страхованию по группам договоров страхования	(60,853,329)	–	–	–	(60,853,329)
- расходы по страхованию по группам договоров страхования, в том числе:	35,090,387	529,418	18,761,703	336,604	54,718,112
- <i>убытки и восстановление убытков по группам обременительных договоров</i>	–	529,418	–	–	529,418
- <i>амортизация аквизиционных денежных потоков</i>	17,484,795	–	–	–	17,484,795
- <i>изменение величины обязательств по возникшим требованиям</i>	–	–	(1,130,775)	(20,287)	(1,151,062)
- <i>возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам</i>	17,605,592	–	19,892,478	356,891	37,854,961
- <i>финансовые расходы/(доходы) по страхованию по группам договоров страхования, в том числе:</i>	(24,340)	4,906	975,606	3,444	959,616
- <i>процентные расходы для отражения влияния и изменения временной стоимости денег</i>	–	–	928,322	–	928,322
- <i>курсовые разницы</i>	(24,340)	4,906	47,284	3,444	31,294
Денежные потоки, в том числе:	28,733,447	–	(16,379,982)	–	12,353,465
- <i>страховые премии, полученные</i>	64,209,810	–	–	–	64,209,810
- <i>выплаты уплаченные</i>	–	–	(16,379,982)	–	(16,379,982)
- <i>аквизиционные денежные потоки</i>	(17,870,771)	–	–	–	(17,870,771)
- <i>административные расходы, отнесенные на страховую деятельность</i>	(17,605,592)	–	–	–	(17,605,592)
Обязательства по портфелям договоров страхования на 31 декабря 2024 года	16,900,196	1,308,012	10,214,457	1,200,675	29,623,340

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «НОМАД ИНШУРАНС»

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

**9. ДОГОВОРЫ СТРАХОВАНИЯ И УДЕРЖИВАЕМОГО ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Договоры страхования (продолжение)

Анализ ожидаемых сроков признания в отчете о финансовых результатах маржи за предусмотренные договором услуги

В тыс. тенге	До 1 года	От 1 года до 2 лет	31 декабря 2025 года
Обязательства по портфелям договоров страхования:			
- маржа за предусмотренные договором услуги	122,152	59,219	181,371
Итого	122,152	59,219	181,371

Анализ ожидаемых сроков прекращения признания активов в отношении аквизиционных денежных потоков

В тыс. тенге	До 1 года	От 1 года до 2 лет	Более 2 лет	31 декабря 2025 года
Обязательства по портфелям договоров страхования:				
- активы, признанные в отношении аквизиционных денежных потоков	3,054,109	281,328	5,486	3,340,923
Итого	3,054,109	281,328	5,486	3,340,923

В тыс. тенге	До 1 года	От 1 года до 2 лет	Более 2 лет	31 декабря 2024 года
Обязательства по портфелям договоров страхования:				
- активы, признанные в отношении аквизиционных денежных потоков	4,059,641	572,834	292,912	4,925,387
Итого	4,059,641	572,834	292,912	4,925,387

Анализ изменений активов, признанных в отношении аквизиционных денежных потоков, включенные в обязательства по портфелям договоров страхования

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
На начало года	4,925,387	4,539,408
Признание	13,952,596	17,870,774
Прекращение признания	(15,537,060)	(17,484,795)
На конец года	3,340,923	4,925,387

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «НОМАД ИНШУРАНС»

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

9. ДОГОВОРЫ СТРАХОВАНИЯ И УДЕРЖИВАЕМОГО ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Договоры перестрахования

В тыс. тенге	Подход на основе распределения премии						31 декабря 2025 года
	Страхование ГПО, не поименованной в иных портфелях	Страхование имущества от ущерба, не поименованного в иных портфелях	Страхование воздушного транспорта	Добровольное медицинское страхование (страхование на случай болезни)	Страхование от прочих финансовых убытков	Прочие	
Активы по оставшейся части покрытия, кроме компонента возмещения убытка, в том числе:							
- активы, оцененные с использованием подхода на основе распределения премии	136,884	324,805	1,161,271	–	384,677	220,141	2,227,778
Требования к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат	60,312	77,588	1,068,915	264	73,544	501,613	1,782,236
Итого	197,196	402,393	2,230,186	264	458,221	721,754	4,010,014

В тыс. тенге	Подход на основе распределения премии						31 декабря 2024 года
	Страхование ГПО, не поименованной в иных портфелях	Страхование имущества от ущерба, не поименованного в иных портфелях	Страхование воздушного транспорта	Добровольное медицинское страхование (страхование на случай болезни)	Страхование от прочих финансовых убытков	Прочие	
Активы по оставшейся части покрытия, кроме компонента возмещения убытка, в том числе:							
- активы, оцененные с использованием подхода на основе распределения премии	163,882	236,625	153,036	52,967	10,656	50,968	668,134
Требования к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат	–	57,900	111,215	–	–	4,646	173,761
Итого	163,882	294,525	264,251	52,967	10,656	55,614	841,895

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «НОМАД ИНШУРАНС»

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

9. ДОГОВОРЫ СТРАХОВАНИЯ И УДЕРЖИВАЕМОГО ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Договоры перестрахования (продолжение)

Сверка вступительных и заключительных сальдо активов по портфелям договоров перестрахования

В тыс. тенге	Активы по оставшейся части покрытия		Требования к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат по договорам, к которым был применен подход на основе распределения премии		Итого
	Без учета компонента возмещения убытка	Компонент возмещения убытка	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансовый риск	
Активы по портфелям договоров перестрахования на 31 декабря 2024 года	668,134	–	152,697	21,064	841,895
Отражено в отчете о прибыли или убытке, в том числе:	(9,745,321)	–	2,244,924	219,579	(7,280,818)
- расходы, возникающие в связи с договорами перестрахования, в том числе:	(9,721,645)	–	2,229,803	217,345	(7,274,497)
- распределение уплаченных страховых премий	(9,772,504)	–	–	–	(9,772,504)
- ожидаемая сумма возмещения от перестраховщика	–	–	1,879,375	183,034	2,062,409
- изменение величины требований к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат	–	–	352,301	34,311	386,612
- влияние изменений риска невыполнения обязательств стороной, выпустившей договор перестрахования	–	–	(1,873)	–	(1,873)
- прочие расходы по договорам перестрахования	50,859	–	–	–	50,859
- финансовые доходы по страхованию по группам договоров перестрахования	(23,676)	–	15,121	2,234	(6,321)
- процентные доходы для отражения влияния и изменения временной стоимости денег	–	–	16,195	2,234	18,429
- курсовые разницы	(23,676)	–	(1,074)	–	(24,750)
Денежные потоки, в том числе:	11,304,965	–	(856,028)	–	10,448,937
- страховые премии, уплаченные по договорам перестрахования	11,304,965	–	–	–	11,304,965
- суммы, возмещенные перестраховщиком по договорам перестрахования	–	–	(856,028)	–	(856,028)
Активы по портфелям договоров перестрахования на 31 декабря 2025 года	2,227,778	–	1,541,593	240,643	4,010,014

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «НОМАД ИНШУРАНС»

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

9. ДОГОВОРЫ СТРАХОВАНИЯ И УДЕРЖИВАЕМОГО ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Договоры перестрахования (продолжение)

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

В тыс. тенге	Чистые активы (обязательства) по оставшейся части покрытия		Требования к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат по договорам, к которым был применен подход на основе распределения премии		Итого
	Без учета компонента возмещения убытка	Компонент возмещения убытка	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансовый риск	
Активы по портфелям договоров перестрахования на 31 декабря 2023 года	338,357	–	47,939	8,670	394,966
Отражено в отчете о прибыли или убытке, в том числе:	(5,716,089)	–	1,937,107	12,394	(3,766,588)
- расходы, возникающие в связи с договорами перестрахования, в том числе:	(5,948,812)	–	1,930,538	12,394	(4,005,880)
- распределение уплаченных страховых премий	(5,975,938)	–	–	–	(5,975,938)
- ожидаемая сумма возмещения от перестраховщика	–	–	1,947,442	12,503	1,959,945
- изменение величины требований к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат	–	–	(16,753)	(109)	(16,862)
- влияние изменений риска невыполнения обязательств стороной, выпустившей договор перестрахования	–	–	(151)	–	(151)
- прочие расходы по договорам перестрахования	27,126	–	–	–	27,126
- финансовые доходы по страхованию по группам договоров перестрахования	232,723	–	6,569	–	239,292
- процентные доходы для отражения влияния и изменения временной стоимости денег	–	–	6,569	–	6,569
- курсовые разницы	232,723	–	–	–	232,723
Денежные потоки, в том числе:	6,045,866	–	(1,832,349)	–	4,213,517
- страховые премии, уплаченные по договорам перестрахования	6,045,866	–	–	–	6,045,866
- суммы, возмещенные перестраховщиком по договорам перестрахования	–	–	(1,832,349)	–	(1,832,349)
Активы по портфелям договоров перестрахования на 31 декабря 2024 года	668,134	–	152,697	21,064	841,895

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «НОМАД ИНШУРАНС»

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

10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

В тыс. тенге	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Активы в форме права пользования	Нематериальные активы	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>								
31 декабря 2023 года	96,897	556,810	155,494	283,832	64,117	261,553	361,333	1,780,036
Поступления	–	–	36,799	40,482	27,911	410,348	33,008	548,548
Модификация	–	–	–	–	–	271,694	–	271,694
Переоценка	2,137	102,635	–	–	–	–	–	104,772
Выбытие	–	(50,594)	(45,667)	(56,831)	(4,895)	(351,328)	(28,072)	(537,387)
31 декабря 2024 года	99,034	608,851	146,626	267,483	87,133	592,267	366,269	2,167,663
Поступления	–	–	94,283	8,425	33,521	–	26,869	163,098
Модификация	–	–	–	–	–	267,176	–	267,176
Переоценка	(5,797)	116,838	–	–	–	–	–	111,041
Выбытие	(18,387)	(196,758)	(40,519)	(31,696)	(8,729)	(218,163)	(13,965)	(528,217)
31 декабря 2025 года	74,850	528,931	200,390	244,212	111,925	641,280	379,173	2,180,761
<i>Накопленный износ и амортизация</i>								
31 декабря 2023 года	–	51,357	66,656	55,911	23,092	126,946	75,930	399,892
Начисление	–	60,546	58,171	34,368	10,830	344,544	84,663	593,122
Внутреннее перемещение	–	–	(6,488)	–	(176)	–	6,664	–
Выбытие	–	(50,594)	(45,577)	(7,178)	(4,824)	(351,328)	(28,072)	(487,573)
31 декабря 2024 года	–	61,309	72,762	83,101	28,922	120,162	139,185	505,441
Начисление	–	67,052	61,806	27,718	13,222	376,771	84,847	631,416
Выбытие	–	(111,683)	(40,433)	(12,032)	(7,706)	(218,163)	(11,504)	(401,521)
31 декабря 2025 года	–	16,678	94,135	98,787	34,438	278,770	212,528	735,336
<i>Балансовая стоимость</i>								
31 декабря 2024 года	99,034	547,542	73,864	184,382	58,211	472,105	227,084	1,662,222
31 декабря 2025 года	74,850	512,253	106,255	145,425	77,487	362,510	166,645	1,445,425

Компания произвела последнюю переоценку основных средств группы «земля» и «здания и сооружения» в 2025 году. Переоценка проводилась независимым оценщиком ТОО «Экспертно-оценочный «Респект»» с использованием сравнительного метода оценки. По состоянию на 31 декабря 2025 года, если бы земля, здания и сооружения и нематериальные активы были бы учтены по первоначальной стоимости, балансовая стоимость составила бы 35,703 тыс. тенге, 162,473 тыс. тенге и ноль тенге, соответственно (2024 год: 36,453 тыс. тенге, 217,184 тыс. тенге и ноль тенге соответственно). Стоимость полностью амортизированных основных средств и нематериальных активов на 31 декабря 2025 года равна 78,250 тысяч тенге (31 декабря 2024 года: 77,776 тысяч тенге).

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

11. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

В тыс. тенге	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Прочие финансовые активы:		
Требования к лицу, ответственному за причиненный вред	1,920,113	1,631,209
Задолженность перестрахователей	1,120,873	669,524
Задолженность страхователей	232,138	1,501,436
Задолженность по гарантиям	223,313	184,604
Задолженность агентов	191,217	662,014
Требования по страхованию и перестрахованию	134,960	45,929
Прочая задолженность	1,186	3,028
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1,458,268)	(1,085,850)
Итого прочие финансовые активы	2,365,532	3,611,894
Прочие нефинансовые активы:		
Авансы выданные	517,870	427,146
Расходы будущих периодов по вознаграждению ключевого персонала	77,864	228,139
Предоплаты по налогам, кроме корпоративного подоходного налога	67,353	128,201
Товарно-материальные запасы	49,970	27,768
Прочее	175,447	46,189
Итого прочие нефинансовые активы	888,504	857,443
Итого прочие активы	3,254,036	4,469,337

Изменения в резерве под ожидаемые кредитные убытки представлены следующим образом:

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
На начало года	1,085,850	1,641,914
Начислено	676,526	186,453
Списано	(304,108)	(742,517)
На конец года	1,458,268	1,085,850

12. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов были объявлены, полностью размещены и оплачены 8,785,000 и 3,785,000 простых акций Компании со стоимостью 1 тыс. тенге за акцию соответственно. Каждая простая акция дает право на один голос и акции равны при распределении дивидендов.

В 2025 году Компания объявила и выплатила дивиденды на сумму 5,425,000 тыс. тенге за 2022 год (2024 год: 4,350,000 тыс. тенге за 2021–2022 годы).

13. ЗАЙМЫ ПО СОГЛАШЕНИЯМ ПРЯМОГО РЕПО

В тыс. тенге	Процентная ставка	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Облигации Министерства Финансов Республики Казахстана	14.76% - 17.00%	1,107,834	3,848,129
Итого		1,107,834	3,848,129

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

14. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В тыс. тенге	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Прочие финансовые обязательства:		
Начисленные расходы по вознаграждению руководящему персоналу	3,523,625	2,083,444
Задолженность перед членами совета директоров	700,000	–
Начисленные расходы по неиспользуемым отпускам	640,513	513,965
Задолженность перед посредниками по страховой (перестраховочной) деятельности	553,739	898,948
Обязательства по аренде	418,477	476,156
Прочая кредиторская задолженность	350,173	361,579
Итого прочие финансовые обязательства	6,186,527	4,334,092
Прочие нефинансовые обязательства:		
Налоги к уплате, кроме корпоративного подоходного налога на прибыль	416,082	194,358
Контрактные обязательства	207,042	366,975
Итого прочие нефинансовые обязательства	623,124	561,333
Итого прочие обязательства	6,809,651	4,895,425

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «НОМАД ИНШУРАНС»

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

15. ВЫРУЧКА ПО СТРАХОВАНИЮ

В тыс. тенге	Обязательное страхование ГПО владельцев транспортных средств	Страхование ГПО, не поименованной в иных портфелях	Страхование имущества от ущерба, не поименованного в иных портфелях	Страхование грузов	Обязательное страхование туристов	Добровольное страхование автомобильного транспорта	Добровольное медицинское страхование (страхование на случай болезни)	Страхование воздушного транспорта	Страхование от прочих финансовых убытков	Обязательное экологическое страхование	Прочие	2025 год
Суммы, связанные с оказанием услуг, в том числе:												
– расходы по услугам страхования, понесенные в течение года, не отнесенные к компоненту убытка	–	15,763	–	–	–	–	–	–	–	–	–	15,763
– изменение рискованной поправки на нефинансовый риск, не отнесенное к компоненту убытка	–	16	–	–	–	–	–	–	–	–	–	16
– сумма маржи за предусмотренные договором услуги, признанной в составе прибыли или убытка вследствие предоставления услуг по договору страхования	–	36,149	–	–	–	–	–	–	–	–	–	36,149
– выручка по страхованию по договорам страхования, оцениваемым с применением подхода на основе распределения	14,647,057	10,104,457	6,754,358	5,837,357	5,955,576	5,033,883	2,614,808	1,858,754	1,476,723	796,078	1,673,773	56,752,824
Суммы, относящиеся к аквизиционным денежным потокам	1,005,836	3,370,574	3,224,715	1,431,146	444,760	2,269,020	1,447,396	592,698	448,920	53,612	1,248,383	15,537,060
Итого	15,652,893	13,526,959	9,979,073	7,268,503	6,400,336	7,302,903	4,062,204	2,451,452	1,925,643	849,690	2,922,156	72,341,812

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «НОМАД ИНШУРАНС»

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

15. ВЫРУЧКА ПО СТРАХОВАНИЮ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В тыс. тенге	Обязательное страхование ГПО владельцев транспортных средств	Страхование ГПО, не поименованной в иных портфелях	Страхование имущества от ущерба, не поименованного в иных портфелях	Страхование грузов	Обязательное страхование туристов	Добровольное страхование автомобильного транспорта	Добровольное медицинское страхование (страхование на случай болезни)	Страхование воздушного транспорта	Страхование от прочих финансовых убытков	Обязательное экологическое страхование	Прочие	2024 год
Суммы, связанные с оказанием услуг, в том числе:												
– <i>выручка по страхованию по договорам страхования, оцениваемым с применением подхода на основе распределения</i>	15,000,036	4,622,953	3,931,549	940,668	4,907,677	5,367,656	4,201,960	1,151,120	1,186,357	990,626	1,067,932	43,368,534
Суммы, относящиеся к аквизиционным денежным потокам	2,466,761	2,915,365	1,472,983	3,215,851	413,647	3,923,195	1,499,538	12,653	232,249	117	1,332,436	17,484,795
Итого	17,466,797	7,538,318	5,404,532	4,156,519	5,321,324	9,290,851	5,701,498	1,163,773	1,418,606	990,743	2,400,368	60,853,329

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «НОМАД ИНШУРАНС»

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

16. РАСХОДЫ ПО СТРАХОВАНИЮ

В тыс. тенге	Обязательное страхование ГПО владельцев транспортных средств	Страхование ГПО, не поименованной в иных портфелях	Страхование имущества от ущерба, не поименованного в иных портфелях	Страхование грузов	Обязательное страхование туристов	Добровольное страхование автомобилей транспорта	Добровольное медицинское страхование (страхование на случай болезни)	Страхование воздушного транспорта	Страхование от прочих финансовых убытков	Обязательное экологическое страхование	Прочие	2025 год
Убытки и восстановление убытков по группам обременительных договоров	5	(87)	21,517	66,249	(25,015)	496,860	(44,771)	92	(12,801)	–	(58,369)	443,680
Амортизация аквизиционных денежных потоков	(1,005,836)	(3,370,574)	(3,224,715)	(1,431,146)	(444,760)	(2,269,020)	(1,447,396)	(592,698)	(448,920)	(53,612)	(1,248,383)	(15,537,060)
Изменение величины обязательств по возникшим требованиям	154,121	(1,166,446)	(183,757)	137,424	135,367	1,259,731	(620,308)	408,116	772,105	5,033	(1,644,599)	(743,213)
Возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	(10,950,585)	(4,294,659)	(3,668,003)	(2,281,471)	(5,806,058)	(4,562,749)	(2,145,082)	(1,186,563)	(568,786)	(284,755)	(1,578,714)	(37,327,425)
Итого	(11,802,295)	(8,831,766)	(7,054,958)	(3,508,944)	(6,140,466)	(5,075,178)	(4,257,557)	(1,371,053)	(258,402)	(333,334)	(4,530,065)	(53,164,018)

В тыс. тенге	Обязательное страхование ГПО владельцев транспортных средств	Страхование ГПО, не поименованной в иных портфелях	Страхование имущества от ущерба, не поименованного в иных портфелях	Страхование грузов	Обязательное страхование туристов	Добровольное страхование автомобилей транспорта	Добровольное медицинское страхование (страхование на случай болезни)	Страхование воздушного транспорта	Страхование от прочих финансовых убытков	Обязательное экологическое страхование	Прочие	2024 год
Убытки и восстановление убытков по группам обременительных договоров	296,326	588	(36,750)	(66,586)	(15,027)	(672,768)	60,625	282	521	–	(96,629)	(529,418)
Амортизация аквизиционных денежных потоков	(2,466,761)	(2,915,365)	(1,472,983)	(3,215,851)	(413,647)	(3,923,195)	(1,499,538)	(12,653)	(232,249)	(117)	(1,332,436)	(17,484,795)
Изменение величины обязательств по возникшим требованиям	429,945	(177,396)	(749,573)	397,886	524,793	1,123,979	76,616	6,132	(420,579)	74,626	(135,367)	1,151,062
Возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	(12,158,548)	(1,902,308)	(2,710,401)	(2,627,007)	(4,886,866)	(7,749,652)	(3,629,359)	(79,614)	(734,875)	(292,100)	(1,084,231)	(37,854,961)
Итого	(13,899,038)	(4,994,481)	(4,969,707)	(5,511,558)	(4,790,747)	(11,221,636)	(4,991,656)	(85,853)	(1,387,182)	(217,591)	(2,648,663)	(54,718,112)

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «НОМАД ИНШУРАНС»

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

17. РАСХОДЫ, ВОЗНИКАЮЩИЕ В СВЯЗИ С ДОГОВОРАМИ ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ

В тыс. тенге	Страхование ГПО, не поименованной в иных портфелях	Страхование имущества от ущерба, не поименованного в иных портфелях	Страхование грузов	Страхование воздушного транспорта	Добровольное медицинское страхование (страхование на случай болезни)	Страхование от прочих финансовых убытков	Прочие	2025 год
Распределение уплаченных страховых премий	(1,131,231)	(1,056,304)	(3,921,500)	(2,048,523)	(53,733)	(1,186,515)	(374,698)	(9,772,504)
Ожидаемая сумма возмещения от перестраховщика	60,805	78,413	249	1,374,201	288	339,616	208,837	2,062,409
Изменение величины требований к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат	(493)	(36,001)	(86)	(20,802)	448,901	(2,442)	(4,338)	384,739
Прочие расходы по перестрахованию	–	8,858	–	–	–	42,001	–	50,859
Итого	(1,070,919)	(1,005,034)	(3,921,337)	(695,124)	395,456	(807,340)	(170,199)	(7,274,497)

В тыс. тенге	Страхование ГПО, не поименованной в иных портфелях	Страхование имущества от ущерба, не поименованного в иных портфелях	Страхование грузов	Страхование воздушного транспорта	Добровольное медицинское страхование (страхование на случай болезни)	Страхование от прочих финансовых убытков	Прочие	2024 год
Распределение уплаченных страховых премий	(457,080)	(935,124)	(218,818)	(1,119,988)	(1,757,100)	(693,083)	(794,745)	(5,975,938)
Ожидаемая сумма возмещения от перестраховщика	–	15,695	312,631	101,695	1,204,813	324,393	718	1,959,945
Изменение величины требований к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат	(6,344)	9,588	(8,706)	(3,060)	(7,686)	–	(805)	(17,013)
Прочие расходы по перестрахованию	–	2,660	–	–	–	24,466	–	27,126
Итого	(463,424)	(907,181)	85,107	(1,021,353)	(559,973)	(344,224)	(794,832)	(4,005,880)

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

18. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
<i>Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:</i>		
Ценные бумаги	3,364,134	3,169,074
<i>Процентные доходы финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:</i>		
Ценные бумаги	4,502,897	2,139,380
Средства в кредитных учреждениях	317,243	50,767
Займы по соглашениям обратного репо	26,939	28,851
<i>Процентные доходы финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток:</i>		
Ценные бумаги	3,232	–
Итого	8,214,445	5,388,072

19. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
Расходы по начислению вознаграждения ключевому управленческому персоналу	3,151,116	1,855,306
Чистый убыток/ (прибыль) от операций с иностранной валютой	638,517	(568,525)
Прочие (доходы)/ расходы	(100,858)	109,984
Итого	3,688,775	1,396,765

20. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Налогообложение базируется на налоговом учете, который ведется и рассчитывается в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан.

Сумма отложенного корпоративного подоходного налога рассчитана путем применения действующей на дату соответствующего баланса установленной ставки налогообложения к временным разностям между налогооблагаемой базой активов и обязательств и учтенными в финансовой отчетности суммами. В 2025 году в налоговый кодекс Республики Казахстан были внесены изменения, предусматривающие переход учета к учету договоров страхования и перестрахования на основании МСФО (IFRS) 17 с 1 января 2026 года. Изменения предусматривают также переходные положения, которые приводят к признанию в налогооблагаемом доходе или вычетах изменений нераспределенной прибыли и разниц между прибылью по МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 17 за 2023-2025 годы.

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

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
Расход по текущему корпоративному подоходному налогу	2,061,679	386,667
Экономия по отложенному корпоративному подоходному налогу	(894,737)	(366,725)
Итого расходы по корпоративному подоходному налогу	1,166,942	19,942

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

20. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	14,213,848	5,108,974
Действующая ставка налога	20%	20%
Теоретический расход по корпоративному подоходному налогу по действующей ставке	2,842,770	1,021,795
Налоговый эффект постоянных разниц		
Эффект постоянных разниц по инвестиционным ценным бумагам	(1,610,969)	(1,075,351)
Эффект постоянных разниц по договорам страхования и перестрахования	–	48,280
Корректировки прошлых лет	–	(96,769)
Изменение оценки отложенного налога по договорам страхования	(327,716)	
Невычитаемые расходы	262,857	121,987
Расходы по корпоративному подоходному налогу	1,166,942	19,942

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «НОМАД ИНШУРАНС»

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

20. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов компоненты отложенных налоговых активов и обязательств представлены следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2025 года	Изменения, признанные в отчете о прибыли или убытке и совокупном доходе	Изменения, признанные в отчете о движении капитала	31 декабря 2024 года	Изменения, признанные в отчете о прибыли или убытке и совокупном доходе	Изменения, признанные в отчете о движении капитала	31 декабря 2023 года
Отложенные налоговые активы							
Начисленные расходы	832,828	313,346	–	519,482	333,383	–	186,099
Договоры страхования	500,185	500,185	–	–	–	–	–
Налоги	31,250	31,250	–	–	–	–	–
Обязательства по аренде	83,695	(11,536)	–	95,231	67,521	–	27,710
Обязательные взносы в Фонд гарантирования страховых выплат	31	6	–	25	(13)	–	38
Итого отложенные налоговые активы	1,447,989	833,251	–	614,738	400,891	–	213,847
Отложенные налоговые обязательства							
Основные средства и нематериальные активы	(145,094)	61,486	(13,697)	(192,883)	(34,166)	(20,765)	(137,952)
Итого отложенные налоговые обязательства	(145,094)	61,486	(13,697)	(192,883)	(34,166)	(20,765)	(137,952)
Чистые отложенные налоговые активы	1,302,895	894,737	(13,697)	421,855	366,725	(20,765)	75,895

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

21. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Налогообложение

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

Казахстанское налоговое законодательство, в частности, может приводить к различным толкованиям, которые могут иметь обратную силу. Кроме того, поскольку интерпретация налогового законодательства Руководством может отличаться от интерпретации налоговых органов, операции могут быть оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Налоговые органы имеют право проверять налоговые записи в течение пяти лет после окончания периода, в котором определена налогооблагаемая база и начислена сумма налогов. Следовательно, Компании могут быть начислены дополнительные налоговые обязательства в результате налоговых проверок.

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

Судебные процессы и иски

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

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

Имеются случаи, когда в процессе деятельности Компании, клиенты предъявляют претензии к Компании. Руководство придерживается мнения о том, что в результате разбирательства по ним Компания не подвергнется существенному негативному влиянию в отношении финансового состояния или результатов будущих операций Компании.

Охрана окружающей среды

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

Страхование

Компания страхует гражданскую ответственность работодателя в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, и сотрудников по договорам добровольного медицинского страхования. Компания самостоятельно несет риски убытков в отношении незастрахованных или не полностью застрахованных активов и операций.

Обязательства по капитальным затратам

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

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

21. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Вопросы, связанные с климатом

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

Договоры инвестиционного характера

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

22. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

В тыс. тенге	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Прочие активы	78,547	230,051
– ключевой управленческий персонал Компании	78,116	229,769
– прочие связанные стороны	431	282
Прочие обязательства	3,527,840	2,084,415
– ключевой управленческий персонал Компании	3,523,625	2,083,444
– Акционер	700,000	–
– прочие связанные стороны	4,215	971
Заработная плата и связанные налоги	8,282,948	7,155,797
– Акционер	4,392,877	4,199,184
– ключевой управленческий персонал Компании	3,890,071	2,956,613

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов ключевой управленческий персонал состоял из 9 человек. Вознаграждение ключевому персоналу представляют собой текущие начисления по заработной плате, премиям, отпускным, больничным, компенсациям по увольнению, компенсациям по отпускам.

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

23. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи.

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов:

В тыс. тенге	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1,113,205	1,113,205	1,248,452	1,248,452
Средства в кредитных учреждениях	7,747,082	7,747,082	52,488	52,488
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	34,290,895	34,290,895	32,112,554	32,112,554
Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	35,289,465	34,862,089	23,164,333	22,337,618
Прочие финансовые активы	2,365,532	2,365,532	3,611,894	3,611,894
Итого финансовые активы	80,806,179	80,378,803	60,189,721	59,363,006
Финансовые обязательства				
Займы по соглашениям прямого репо	1,107,834	1,007,535	3,848,129	3,575,987
Прочие финансовые обязательства	6,186,527	6,186,527	4,334,092	4,334,092
Итого финансовые обязательства	7,294,361	7,194,062	8,182,221	7,910,079

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

- справедливая стоимость финансовых активов и обязательств со стандартными условиями, торгуемых на активных ликвидных рынках, определяется в соответствии с рыночными котировками (включая котлируемые на организованном рынке срочные облигации, векселя и бессрочные облигации);
- справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств (исключая деривативы) определяется в соответствии с общепринятыми моделями расчета стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков с применением цен, используемых в рыночных сделках на соответствующую дату, и котировок дилеров по аналогичным финансовым инструментам.

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

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

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

23. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31 декабря 2025 года
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	34,273,240	–	17,655	34,290,895
Финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	1,113,205	–	–	1,113,205
Средства в кредитных учреждениях	–	7,747,082	–	7,747,082
Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	31,284,821	3,577,268	–	34,862,089
Прочие финансовые активы	–	2,365,532	–	2,365,532
Итого	66,671,266	13,689,882	17,655	80,378,803
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Займы по соглашениям прямого репо	1,007,535	–	–	1,007,535
Прочие финансовые обязательства	–	6,186,527	–	6,186,527
Итого	1,007,535	6,186,527	–	7,194,062
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	22,607,389	9,487,510	17,655	32,112,554
Финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	1,248,452	–	–	1,248,452
Средства в кредитных учреждениях	–	52,488	–	52,488
Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	11,131,272	11,206,346	–	22,337,618
Прочие финансовые активы	–	3,611,894	–	3,611,894
Итого	34,987,113	24,358,238	17,655	59,363,006
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Займы по соглашениям прямого репо	3,575,987	–	–	3,575,987
Прочие финансовые обязательства	–	4,334,092	–	4,334,092
Итого	3,575,987	4,334,092	–	7,910,079

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

24. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

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

Страховой риск

Компания заключает следующие виды договоров страхования и перестрахования:

- Договоры страхования от несчастных случаев;
- Договоры страхования на случай болезни;
- Договоры страхования гражданско-правовой ответственности;
- Договоры страхования транспортных средств;
- Договоры страхования имущества, грузов;
- Договоры страхования финансовых и предпринимательских рисков.

По договорам страхования наиболее значительные риски связаны со стихийными бедствиями (для имущественного страхования), с эпидемиями (для личного страхования) и с изменением стоимости автомобильных запасных частей (для транспортного страхования).

Также существует риск инфляции в связи с урегулированием претензий в течение нескольких лет.

Целью Компании является обеспечение наличия достаточных резервов для покрытия обязательств, связанных с заключенными договорами страхования и перестрахования. Подверженность риску снижается за счет диверсификации портфелей договоров страхования, а также за счет тщательного выбора принципов и стратегии андер-райтинговой политики, недопущения кумуляции рисков и использования механизмов передачи рисков в перестрахование. Кроме того, для снижения подверженности риску Компанией установлена строгая политика рассмотрения и оценки вновь заявленных и неурегулированных убытков, а также проводятся регулярный контроль качества процедур рассмотрения убытков и пристальное расследование возможных мошеннических убытков. Компания также применяет политику активного управления и оперативного урегулирования убытка для снижения своей подверженности непредсказуемым будущим событиям, которые могут негативно повлиять на бизнес. Инфляционный риск снижается за счет учета ожидаемой инфляции при заключении договора страхования и при оценке страховых обязательств.

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

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

На отчетную дату риск на одного контрагента не превышает 20% от общей суммы активов по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования.

Характер подверженности Компании страховым рискам и ее цели, политика и процессы, используемые для управления и измерения рисков, не изменились по сравнению с предыдущим периодом.

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «НОМАД ИНШУРАНС»

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

24. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Страховой риск (продолжение)

Анализ чувствительности обязательств и активов по портфелям договоров страхования к изменению ключевых предположений на 31 декабря 2025 года:

В тыс. тенге	Изменение, %	Влияние на прибыль до налогообложения			Влияние на капитал		
		Чистые обязательства по группам договоров страхования	Чистые активы по группам переданных договоров перестрахования	Нетто-перестрахование	Чистые обязательства по группам договоров страхования	Чистые активы по группам переданных договоров перестрахования	Нетто-перестрахование
Изменение средних затрат по выплате страховых возмещений	10%	397,502	116	397,386	318,002	92	317,910
	-10%	(407,027)	(120)	(406,907)	(325,621)	(96)	(325,525)
Изменение среднего количества требований	1%	40,190	12	40,178	32,152	9	32,143
	-1%	(40,285)	(12)	(40,273)	(32,228)	(9)	(32,219)
Изменение среднего периода урегулирования требования	10%	1,066,875	232	1,066,643	853,500	186	853,314
	-10%	(913,997)	(83)	(913,914)	(731,197)	(66)	(731,131)
Итого		143,258	145	143,114	114,608	116	114,492

Анализ чувствительности обязательств и активов по портфелям договоров страхования к изменению ключевых предположений на 31 декабря 2024 года:

В тыс. тенге	Изменение, %	Влияние на прибыль до налогообложения			Влияние на капитал		
		Чистые обязательства по группам договоров страхования	Чистые активы по группам переданных договоров перестрахования	Нетто-перестрахование	Чистые обязательства по группам договоров страхования	Чистые активы по группам переданных договоров перестрахования	Нетто-перестрахование
Изменение средних затрат по выплате страховых возмещений	+10%	652,266	3,729	648,537	489,200	2,797	486,403
	-10%	(609,923)	(2,153)	(607,770)	(457,422)	(1,615)	(455,807)
Изменение среднего количества требований	+1%	101,920	101	101,819	76,440	76	76,364
	-1%	(101,439)	(103)	(101,336)	(76,079)	(77)	(76,002)
Изменение среднего периода урегулирования требования	+10%	1,142,353	8	1,142,345	856,764	6	856,758
	-10%	(1,011,187)	7	(1,011,194)	(758,390)	5	(758,395)
Итого		173,990	1,589	172,401	130,513	1,192	129,321

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

24. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Страховой риск (продолжение)

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

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

Анализ развития требований по группам договоров страхования – брутто-перестрахование на 31 декабря 2025 года:

В тыс. тенге	До 2021	2022	2023	2024	2025	Итого
Оценка недисконтированной суммы возникших требований по оплате убытков на конец:						
2021 год	5,958,997	–	–	–	–	5,958,997
2022 год	5,958,997	9,829,974	–	–	–	15,788,971
2023 год	6,110,194	9,107,738	12,829,488	–	–	28,047,420
2024 год	5,328,076	10,623,836	12,197,297	20,456,277	–	48,605,486
2025 год	5,858,213	9,119,901	12,994,126	21,769,361	21,811,939	71,553,540
Произведенные выплаты	(5,440,803)	(8,881,117)	(10,747,581)	(20,026,090)	(12,829,630)	(57,925,221)
Итого неурегулированные требования	417,411	238,783	2,246,545	1,743,271	8,982,309	13,628,319
Остаток неурегулированных требований по более ранним периодам	–	–	–	–	–	–
Оценка компонента расходов на урегулирование (неоплаченные)	8,880	5,080	47,792	37,085	191,085	289,922
Оценка компонента будущих поступлений по суброгации и регрессам	(3,815)	(2,182)	(20,531)	(15,931)	(82,087)	(124,546)
Эффект дисконтирования	(14,009)	(8,014)	(75,397)	(58,507)	(360,840)	(516,767)
Рисковая поправка на нефинансовый риск	56,578	32,366	304,510	236,293	1,217,516	1,847,263
Итого балансовая стоимость обязательств по возникшим требованиям	465,045	266,033	2,502,919	1,942,211	9,947,983	15,124,191

В таблице выше раскрывается информация о произведенных выплатах и расходах на урегулирование убытков нарастающим итогом, включая выплаты по реализовавшимся рискам, которые были переданы в перестрахование, по сравнению с прежними расчетными оценками недисконтированной суммы требований, то есть о развитии требований.

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

24. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Страховой риск (продолжение)

При расчете резервов убытков Компания учитывает вероятность и оценку того, что будущие события окажутся менее благоприятными, чем предполагалось, признавая рисковую поправку на нефинансовый риск. В целом, неопределенность, связанная с итоговой величиной урегулированного убытка, является наибольшей, когда убыток находится на раннем этапе развития. По мере развития убытка окончательная величина убытка становится более определенной.

Анализ развития требований по группам договоров страхования – нетто-перестрахование на 31 декабря 2025 года:

В тыс. тенге	До 2021	2022	2023	2024	2025	Итого
Оценка недисконтированной суммы возникших требований по оплате убытков на конец:						
2021 год	5,827,427	–	–	–	–	5,827,427
2022 год	5,827,427	9,172,208	–	–	–	14,999,635
2023 год	5,979,127	8,402,996	12,795,509	–	–	27,177,632
2024 год	5,208,504	9,918,978	12,150,934	18,508,835	–	45,787,251
2025 год	5,742,405	8,419,861	12,979,917	19,363,988	19,932,565	66,438,736
Произведенные выплаты	(5,324,995)	(8,181,077)	(10,737,316)	(17,728,543)	(12,441,326)	(54,413,257)
Итого неурегулированные требования	417,411	238,783	2,242,601	1,635,444	7,491,239	12,025,478
Остаток неурегулированных требований по более ранним периодам	–	–	–	–	–	–
Оценка компонента расходов на урегулирование (неоплаченные)	8,880	5,080	47,792	37,085	191,085	289,922
Оценка компонента будущих поступлений по суброгации и регрессам	(3,815)	(2,182)	(20,525)	(15,786)	(80,075)	(122,383)
Риск неплатежа по договорам исходящего перестрахования	–	–	5	140	1,938	2,083
Эффект дисконтирования	(14,009)	(8,014)	(71,840)	38,762	1,043,613	988,512
Рисковая поправка на нефинансовый риск	56,578	32,366	304,458	234,876	1,197,920	1,826,198
Итого балансовая стоимость обязательств по возникшим требованиям	465,045	266,033	2,502,491	1,930,521	9,845,720	15,009,810

В таблице выше раскрывается информация о произведенных выплатах и расходах на урегулирование убытков нарастающим итогом за вычетом выплат, произведенных по рискам, переданным в перестрахование, по сравнению с прежними расчетными оценками недисконтированной суммы требований, то есть о развитии требований.

Информация о сроках погашения активов и обязательств по портфелям договоров страхования и перестрахования

В тыс. тенге	До 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2025 года
Договоры страхования	37,997,313	2,030,491	265,307	132,397	92,166	49,691	40,567,365
Договоры удерживаемого перестрахования	(4,010,014)	–	–	–	–	–	(4,010,014)
В тыс. тенге	До 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2024 года
Договоры страхования	27,056,066	2,040,750	492,791	25,142	8,591	–	29,623,340
Договоры удерживаемого перестрахования	(719,742)	(118,989)	(3,164)	–	–	–	(841,895)

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

24. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Страховой риск (продолжение)

Обзор активов и обязательств по портфелям договоров страхования и перестрахования в разрезе основных валют

В тыс. тенге	Тенге	Доллар США	Российский рубль	Прочие валюты	31 декабря 2025 года
Договоры страхования	39,667,508	828,718	69,163	1,976	40,567,365
Договоры удерживаемого перестрахования	(3,999,620)	(10,394)	–	–	(4,010,014)

В тыс. тенге	Тенге	Доллар США	Российский рубль	Прочие валюты	31 декабря 2024 года
Договоры страхования	29,219,446	373,753	17,904	12,237	29,623,340
Договоры удерживаемого перестрахования	(685,725)	(156,170)	–	–	(841,895)

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту, активам и/или обязательствам по договорам страхования и перестрахования будет колебаться из-за изменений валютных курсов.

В тыс. тенге	Тенге	Доллар США	Гонконгский доллар	Прочие валюты	31 декабря 2025 года
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	513,313	599,892	–	–	1,113,205
Средства в кредитных учреждениях	1,030,216	6,716,866	–	–	7,747,082
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	24,790,098	9,289,341	211,456	–	34,290,895
Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	35,289,465	–	–	–	35,289,465
Прочие финансовые активы	1,307,178	1,003,436	–	54,918	2,365,532
Итого финансовые активы	62,930,270	17,609,535	211,456	54,918	80,806,179
Финансовые обязательства					
Займы по соглашениям прямого репо	1,107,834	–	–	–	1,107,834
Прочие финансовые обязательства	6,144,989	41,478	–	60	6,186,527
Итого финансовые обязательства	7,252,823	41,478	–	60	7,294,361
Открытая позиция	55,677,447	17,568,057	211,456	54,858	73,511,818

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

24. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Валютный риск (продолжение)

В тыс. тенге	Тенге	Доллар США	Гонконгский доллар	Прочие валюты	31 декабря 2024 года
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	630,168	609,535	–	8,749	1,248,452
Средства в кредитных учреждениях	–	52,488	–	–	52,488
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	27,651,824	4,254,386	206,344	–	32,112,554
Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	23,164,333	–	–	–	23,164,333
Прочие финансовые активы	2,936,650	656,861	–	18,383	3,611,894
Итого финансовые активы	54,382,975	5,573,270	206,344	27,132	60,189,721
Финансовые обязательства					
Займы по соглашениям прямого репо	3,848,129	–	–	–	3,848,129
Прочие финансовые обязательства	4,322,533	8,417	–	3,142	4,334,092
Итого финансовые обязательства	8,170,662	8,417	–	3,142	8,182,221
Открытая позиция	46,212,313	5,564,853	206,344	23,990	52,007,500

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к увеличению и уменьшению на 10% курсов иностранных валют тенге. 10% – это уровень чувствительности, который используется внутри Компании при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Компании и представляет собой оценку Руководством Компании возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых используются курсы, измененные на 10% (2024: 10%).

Ниже представлено влияние на чистую прибыль и капитал на основе открытой балансовой позиции по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов:

В тыс. тенге Валюта	2025 год		2024 год	
	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на доход до расходов по корпоративному подоходному налогу	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на доход до расходов по корпоративному подоходному налогу
Доллар США	+15%	2,635,209	+10%	556,485
	-15%	(2,635,209)	-10%	(556,485)
Гонконгский доллар	+10%	21,146	+10%	20,634
	-10%	(21,146)	-10%	(20,634)
Прочие валюты	+10%	5,486	+10%	2,399
	-10%	(5,486)	-10%	(2,399)

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что одна сторона финансового инструмента, договора страхования, заключенного в рамках позиции актива, или заключенного договора перестрахования нанесет финансовый ущерб другой стороне в результате неисполнения обязательства.

Для снижения подверженности Компании кредитному риску применяется политика Компании в области кредитного риска, которая устанавливает оценку и определение того, что представляет собой кредитный риск для Компании. Соблюдение политики контролируется, и о выявленных рисках и нарушениях сообщается комитету по рискам Компании. Политика регулярно пересматривается на предмет ее актуальности и изменений в среде рисков.

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

24. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Кредитный риск, связанный с финансовыми инструментами, контролируется инвестиционным отделом Компании. В обязанности отдела входит анализ кредитного риска и управление им. Компания управляет кредитным риском и контролирует его путем установления лимитов на величину риска, который она готова принять для отдельных контрагентов и для географической и отраслевой концентрации, а также путем мониторинга рисков в отношении таких лимитов. Политика Компании заключается в инвестировании в высококачественные финансовые инструменты с низким риском дефолта. В случае значительного увеличения кредитного риска политика предписывает, что инструмент должен быть продан, а возвращенные суммы реинвестированы в инструменты высокого качества.

Перестрахование осуществляется с контрагентами, имеющими хороший кредитный рейтинг, и концентрация риска избегается согласно руководящим принципам политики в отношении лимитов контрагентов, которые ежегодно устанавливаются Советом директоров и подлежат регулярному пересмотру. На каждую отчетную дату руководство проводит оценку кредитоспособности перестраховщиков и обновляет политику перестрахования.

Кредитный риск в отношении неоплаченной части премии сохраняется в течение льготного периода, указанного в договоре страхования, либо до момента, когда полис будет либо оплачен по договорам с оплатой премии в рассрочку, либо расторгнут. Комиссионные, выплачиваемые посредникам, вычитаются из сумм, подлежащих получению от них, чтобы снизить риск дефолта.

Характер подверженности Компании кредитным рискам, а также ее цели, политика и процессы, используемые для управления рисками и их оценки, не изменились по сравнению с предыдущим периодом.

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

В тыс. тенге	A1–A3	Baa1–Baa3	Ba1–Ba3	B1–B3	Не присвоен	31 декабря 2025 года
Денежные средства*	505,530	376,427	13,014	–	100,949	995,920
Средства в кредитных учреждениях	–	7,747,082	–	–	–	7,747,082
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	5,279,300	25,023,793	3,970,147	–	17,655	34,290,895
Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	–	34,367,571	921,894	–	–	35,289,465
Прочие финансовые активы	–	–	360	1,220	2,363,952	2,365,532
Итого	5,784,830	67,514,873	4,905,415	1,220	2,482,556	80,688,894

В тыс. тенге	A1–A3	Baa1–Baa3	Ba1–Ba3	Не присвоен	31 декабря 2024 года
Денежные средства*	–	885,122	125,452	122	1,010,696
Средства в кредитных учреждениях	–	52,488	–	–	52,488
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,631,152	19,537,796	10,925,951	17,655	32,112,554
Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	–	22,242,416	921,917	–	23,164,333
Прочие финансовые активы	–	–	–	3,611,894	3,611,894
Итого	1,631,152	42,717,822	11,973,320	3,629,671	59,951,965

*– без учета денежных средств в кассе.

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

24. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Оценка обесценения

Компания постоянно отслеживает все активы на предмет формирования ОКУ. Для того, чтобы определить, следует ли формировать 12мОКУ или ОКУ за весь срок жизни актива по инструменту или портфелю инструментов, Компания оценивает, имело ли место значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

Компания считает, что произошло значительное увеличение кредитного риска, когда какие-либо платежи по инструменту / договору просрочены более чем на 30 дней. Кроме того, Компания также рассматривает различные случаи, которые могут указывать на низкую вероятность получения оплаты, оценивая, имело ли место значительное увеличение кредитного риска.

Таковыми событиями могут быть:

- рассчитанный внутренний рейтинг контрагента указывает на дефолт или близость к дефолту;
- контрагент имеет просроченные обязательства перед кредиторами или работниками;
- контрагент (или любое юридическое лицо, входящее в группу контрагента) подает заявление о банкротстве;
- иные обстоятельства, свидетельствующие о финансовых трудностях контрагента и невозможности погашения всей или частичной суммы долга.

Компания считает финансовый инструмент дефолтным и, следовательно, обесцененным с точки зрения ожидаемых кредитных убытков во всех случаях, когда контрагент просрочил свои платежи по договору на 90 дней. Компания также может считать инструмент неисполненным, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что Компания вряд ли получит непогашенные суммы по договору в полном объеме. В таких случаях Компания признает ожидаемые кредитные убытки на весь срок жизни актива.

В редких случаях, когда инструмент был идентифицирован как дефолтный, при этом ни один из критериев дефолта не соблюдался в течение не менее 12 месяцев подряд, согласно политике Компании такой финансовый инструмент перестает рассматриваться как дефолтный и, следовательно, подлежит реклассификации из категории кредитно-обесцененных.

В течение года не наблюдалось существенного увеличения кредитного риска или дефолта по финансовым активам.

В тыс. тенге	Не обесцененные финансовые активы		Обесцененные финансовые активы		Итого на 31 декабря 2025 года
	Валовая балансовая стоимость активов	Сумма резерва под ожидаемый кредитный убыток	Валовая балансовая стоимость активов	Сумма резерва под ожидаемый кредитный убыток	
Денежные средства	1,113,621	(416)	–	–	1,113,205
Средства в кредитных учреждениях	7,751,123	(4,041)	–	–	7,747,082
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	34,290,895	–	–	–	34,290,895
Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	35,328,466	(39,001)	–	–	35,289,465
Прочие финансовые активы	1,621,294	–	2,202,506	(1,458,268)	2,365,532

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

24. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Оценка обесценения (продолжение)

В тыс. тенге	Не обесцененные финансовые активы		Обесцененные финансовые активы		Итого на 31 декабря 2024 года
	Валовая балансовая стоимость активов	Сумма резерва под ожидаемый кредитный убыток	Валовая балансовая стоимость активов	Сумма резерва под ожидаемый кредитный убыток	
Денежные средства	1,248,886	(434)	–	–	1,248,452
Средства в кредитных учреждениях	52,533	(45)	–	–	52,488
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	32,112,554	–	–	–	32,112,554
Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	23,187,783	(23,450)	–	–	23,164,333
Прочие финансовые активы	2,977,782	–	1,719,962	(1,085,850)	3,611,894

Инвестиционные риски

Инвестиционная политика Компании следует нескольким принципам, основанным на уровне дохода и уровне принимаемого риска в определенный момент времени. Деятельность казахстанских страховых компаний находится под строгим надзором АРРФР. Компании не разрешено работать профессиональным участником на рынке капитала, поэтому брокерская компания выполняет инвестиционные операции от имени Компании.

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

Рыночный риск

Компания также подвержена влиянию рыночных рисков, связанных с наличием открытых позиций по рыночной оценке долевых инструментов, 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.

В тыс. тенге	2025 год		2024 год	
	Изменение в рыночной оценке +10%	Изменение в рыночной оценке -10%	Изменение в рыночной оценке +10%	Изменение в рыночной оценке -10%
Влияние на капитал	311,895	(311,895)	636,241	(636,241)

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

24. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности

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

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

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

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

24. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности (продолжение)

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

Финансовые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов представлены на основе договорных денежных потоков. Представленные сроки отражают контрактные условия соответствующих инструментов и не учитывают возможность Компании реализовать активы либо погасить обязательства ранее указанных сроков по собственному усмотрению. Суммы, раскрытые в таблице, представлены на дисконтированной основе и соответствуют балансовой стоимости финансовых активов и обязательств на отчетную дату.

В тыс. тенге	Процентная ставка	До 1 мес.	1 – 3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Свыше 5 лет	Без срока погашения	31 декабря 2025 года
Финансовые активы								
Денежные средства и их эквиваленты	14.75%-16.60%	328,260	–	–	–	–	–	328,260
Средства в кредитных учреждениях	0.60%-13.00%	–	–	7,747,082	–	–	–	7,747,082
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	4.38%-19.76%	–	2,622,086	3,788,062	18,861,391	5,900,402	–	31,171,941
Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	8.50%-19.43%	1,607,471	3,195,165	10,806,509	19,119,936	560,384	–	35,289,465
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		1,935,731	5,817,251	22,341,653	37,981,327	6,460,786	–	74,536,748
Денежные средства и их эквиваленты		279,437	–	–	505,508	–	–	784,945
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		–	–	–	–	–	3,118,954	3,118,954
Прочие финансовые активы		423,355	56,899	87,954	1,797,324	–	–	2,365,532
Итого финансовые активы		2,638,523	5,874,150	22,429,607	40,284,159	6,460,786	3,118,954	80,806,179
Финансовые обязательства								
Займы по соглашениям прямого репо	14.76%-17.00%	1,107,834	–	–	–	–	–	1,107,834
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		1,107,834	–	–	–	–	–	1,107,834
Прочие финансовые обязательства		919,546	731,268	2,369,273	1,164,705	1,001,735	–	6,186,527
Итого финансовые обязательства		2,027,380	731,268	2,369,273	1,164,705	1,001,735	–	7,294,361
Разница между финансовыми активами и обязательствами		611,143	5,142,882	20,060,334	39,119,454	5,459,051	3,118,954	73,511,818
Разница между финансовыми активами и обязательствами, нарастающим итогом		611,143	5,754,025	25,814,359	64,933,813	70,392,864	73,511,818	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, нарастающим итогом в процентном выражении от итога финансовых активов		0.76%	7.12%	31.95%	80.36%	87.11%	90.97%	

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «НОМАД ИНШУРАНС»

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

24. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности (продолжение)

В тыс. тенге	Процентная ставка	До 1 мес.	1 – 3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Свыше 5 лет	Без срока погашения	31 декабря 2024 года
Финансовые активы								
Денежные средства и их эквиваленты	14.75%-16.60%	247,933	–	–	–	–	–	247,933
Средства в кредитных учреждениях	0.60%-13.00%	–	–	52,488	–	–	–	52,488
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	4.38%-19.76%	3,087,707	1,593,610	830,439	15,880,293	4,358,096	–	25,750,145
Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	8.50%-19.43%	434,447	–	5,573,243	17,156,643	–	–	23,164,333
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		3,770,087	1,593,610	6,456,170	33,036,936	4,358,096	–	49,214,899
Денежные средства и их эквиваленты		475,522	–	–	524,997	–	–	1,000,519
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		–	–	–	–	–	6,362,409	6,362,409
Прочие финансовые активы		352,410	241,849	1,887,892	1,129,743	–	–	3,611,894
Итого финансовые активы		4,598,019	1,835,459	8,344,062	34,691,676	4,358,096	6,362,409	60,189,721
Финансовые обязательства								
Займы по соглашениям прямого репо	14.76%-17.00%	3,848,129	–	–	–	–	–	3,848,129
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		3,848,129	–	–	–	–	–	3,848,129
Прочие финансовые обязательства		1,276,161	31,268	1,590,047	717,240	719,376	–	4,334,092
Итого финансовые обязательства		5,124,290	31,268	1,590,047	717,240	719,376	–	8,182,221
Разница между финансовыми активами и обязательствами		(526,271)	1,804,191	6,754,015	33,974,436	3,638,720	6,362,409	52,007,500
Разница между финансовыми активами и обязательствами, нарастающим итогом		(526,271)	1,277,920	8,031,935	42,006,371	45,645,091	52,007,500	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, нарастающим итогом в процентном выражении от итогов финансовых активов			(0.87%)	2.12%	13.34%	69.79%	75.84%	86.41%

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

24. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Географическая концентрация

Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена в следующих таблицах:

В тыс. тенге	Казахстан	Страны ОЭСР	Страны не ОЭСР	31 декабря 2025 года
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1,113,205	–	–	1,113,205
Средства в кредитных учреждениях	252,741	–	7,494,341	7,747,082
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	29,011,595	5,067,844	211,456	34,290,895
Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	35,289,465	–	–	35,289,465
Прочие финансовые активы	1,896,812	143,674	325,046	2,365,532
Итого финансовые активы	67,563,818	5,211,518	8,030,843	80,806,179

Финансовые обязательства				
Займы по соглашениям прямого репо	1,107,834	–	–	1,107,834
Прочие финансовые обязательства	6,113,556	14,771	58,200	6,186,527
Итого финансовые обязательства	7,221,390	14,771	58,200	7,294,361

В тыс. тенге	Казахстан	Страны ОЭСР	Страны не ОЭСР	31 декабря 2024 года
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1,248,452	–	–	1,248,452
Средства в кредитных учреждениях	52,488	–	–	52,488
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	30,481,402	83,997	1,547,155	32,112,554
Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	23,164,333	–	–	23,164,333
Прочие финансовые активы	2,794,263	32,644	784,987	3,611,894
Итого финансовые активы	57,740,938	116,641	2,332,142	60,189,721

Финансовые обязательства				
Займы по соглашениям прямого репо	3,848,129	–	–	3,848,129
Прочие финансовые обязательства	4,322,534	–	11,558	4,334,092
Итого финансовые обязательства	8,170,663	–	11,558	8,182,221

Капитал включает в себя уставный капитал, резерв на переоценку основных средств и нематериальных активов, резерв на переоценку инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, 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. По сравнению с 2024 годом, общая стратегия Компании осталась неизменной.

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

Управление капиталом

В течение 2025 и 2024 годов Компания полностью соблюдала все внешние требования к капиталу в соответствии с правилами, установленными АРРФР.

25. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена к выпуску руководством Компании 20 мая 2026 года.