

ТОО «Инвестиционный дом «Fincraft»

Консолидированная финансовая отчетность

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

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

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении.....	1
Консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе.....	2
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	4-5
Примечания к консолидированной финансовой отчетности.....	6-49

ТОО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «FINCRAFT»

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

Руководство Товарищества с ограниченной ответственностью «Инвестиционный дом «Fincraft» (далее – «Компания») и ее дочерних организаций (далее вместе – «Группа») несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «СМСБУ»).

При подготовке данной консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы; и
- оценку способности Группы продолжать непрерывную деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена к выпуску 29 мая 2026 года руководством Группы:

Джунусбеков М.М.
Председатель Правления



29 мая 2026
Республика Казахстан, г. Алматы

Сатпаева Ш.К.
Главный бухгалтер

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участникам Товарищества с ограниченной ответственностью «Инвестиционный дом «Fincraft»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ТОО «Инвестиционный дом «Fincraft» и его дочерней компании (далее вместе – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – «МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе *«Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности»* нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с *Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая Международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – «Кодексом МСЭБ»)*, 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 МСЭБ. 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 консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы 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 Группу, 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 консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная 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 МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной 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 консолидированной 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 Группы.
- 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 Группы 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 консолидированной 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 Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность.
- Проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.
- Планируем и проводим аудит группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств относительно финансовой информации организаций или бизнес-подразделений внутри группы в качестве основания для выражения мнения о финансовой отчетности группы. Мы несем ответственность за руководство, контроль и проверку аудиторской работы, выполненной в целях аудита группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Grant Thornton LLP


Арман Чингильбаев
Аудитор/Партнер по заданию



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


Ержан Досымбеков
Генеральный директор
ТОО «Grant Thornton»



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

29 мая 2026 года
Республика Казахстан, г. Алматы

ТОО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «FINCRAFT»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ 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	4	3,306,409	2,677,636
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5	14,602,211	14,041,666
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6	550,769	600,217
Займы выданные	7	6,725,117	6,733,142
Страховые активы	8	930,922	1,204,389
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу		310,761	135,880
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	11	111,954	98,153
Гудвил		1,553,821	1,553,821
Основные средства и нематериальные активы		87,396	78,720
Активы в форме права пользования		186,342	28,691
Прочие активы	9	749,587	693,044
ИТОГО АКТИВЫ		29,115,289	27,845,359
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу		8,640	27,581
Начисленные расходы и прочие обязательства	10	1,196,018	881,810
Страховые обязательства	8	10,391,678	9,329,455
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		11,596,336	10,238,846
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	12	11,572,007	11,572,007
Резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		7,882	685
Стабилизационный резерв		880	26
Временно изъятый капитал	12	(7,621,659)	(7,621,659)
Нераспределенная прибыль		13,559,843	13,655,454
ИТОГО КАПИТАЛ		17,518,953	17,606,513
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		29,115,289	27,845,359

* Компания произвела реклассификации в некоторых статьях консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года для приведения в соответствие с форматом представления 2025 года (Примечание 3).

Примечания на страницах 6 - 49 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Председатель Правления

Главный бухгалтер

29 мая 2026 года
Республика Казахстан, г. Алматы



Джунусбеков М.М.

Сатпаева Ш.К.

ТОО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «FINCRAFT»

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

В тыс. тенге	Прим.	2025 год	2024 год
Процентные доходы			
Процентный доход по займам выданным	13	1,141,049	979,339
Процентный расход по займам выданным	13	(1,149,074)	(985,351)
Процентный доход по договорам обратного репо	13	418,113	400,790
		410,088	394,778
Процентный доход по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	13	1,162,143	655,962
Итого процентные доходы	13	1,572,231	1,050,740
Чистые комиссионные расходы		–	(14,926)
Дивиденды полученные		27,139	72,447
Чистые (расходы) / доходы по операциям с иностранной валютой	14	(524,512)	973,844
Чистые (расходы) / доходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15	(771,806)	1,434,125
Чистый доход от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		–	16,090
Доходы от страховой деятельности	16	4,473,531	3,235,639
Прочие доходы		46,881	54,290
Чистые непроцентные доходы		3,251,233	5,771,509
Административные и операционные расходы	17	(3,720,584)	(3,199,101)
Расходы на создание резервов по ожидаемым кредитным убыткам	18	(184,257)	(64,402)
Итого прочие операционные расходы		(3,904,841)	(3,263,503)
Прибыль до корпоративного подоходного налога		918,623	3,558,746
Расходы по корпоративному подоходному налогу	11	(382,841)	(430,414)
Чистая прибыль за год		535,782	3,128,332
Прочий совокупный доход / (убыток):			
<i>Статьи, которые впоследствии не могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков:</i>			
Выбытие долевых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		–	(14,059)
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков:</i>			
Чистое изменение справедливой стоимости долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за вычетом налогового эффекта		7,197	(54,550)
Прочий совокупный доход / (убыток) за год		7,197	(68,609)
Итого совокупный доход		542,979	3,059,723

Примечания на страницах 6 – 49 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Джунусбеков М.М.

Сатпаева Ш.К.

29 мая 2026 года

Республика Казахстан, г. Алматы

ТОО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «FINCRAFT»

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

В тыс. тенге	Прим.	Уставный капитал	Резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Стабилизационный резерв	Временно изъятый капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2024 года		50,559,902	69,294	—	(7,621,659)	(28,135,210)	14,872,327
Чистая прибыль за год		—	—	—	—	3,128,361	3,128,361
Прочий совокупный убыток за год		—	(68,609)	—	—	14,059	(54,550)
Итого совокупный убыток за год		—	(68,609)	—	—	3,142,420	3,073,811
Прочие распределения в пользу участников		(38,987,895)	—	—	—	38,987,895	—
Распределение дивидендов	12	—	—	—	—	(339,625)	(339,625)
Перевод в стабилизационный резерв		—	—	26	—	(26)	—
На 31 декабря 2024 года		11,572,007	685	26	(7,621,659)	13,655,454	17,606,513
Чистая прибыль за год		—	—	—	—	535,782	535,782
Прочий совокупный доход за год		—	7,197	—	—	—	7,197
Итого совокупный доход за год		—	7,197	—	—	535,782	542,979
Распределение дивидендов	12	—	—	—	—	(630,539)	(630,539)
Перевод в стабилизационный резерв		—	—	854	—	(854)	—
На 31 декабря 2025 года		11,572,007	7,882	880	(7,621,659)	13,559,843	17,518,953

Примечания на страницах 6–49 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Председатель Правления

Главный бухгалтер

29 мая 2026 года

Республика Казахстан, г. Алматы



Джунусбеков М.М.

Сатпаева Ш.К.

ТОО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «FINCRAFT»

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

В тыс. тенге	Прим.	2025 год	2024 год
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Прибыль до корпоративного подоходного налога		918,623	3,558,775
Корректировки на			
Страховые премии начисленные		—	14,097,937
Возникшие требования		—	(3,787,661)
Чистые нереализованные доходы/ (расходы) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		707,020	(1,488,201)
Прибыль от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		—	(16,118)
Чистые нереализованные доходы/ (расходы) по нереализованной переоценке иностранной валюты		514,446	(978,724)
Формирование резерва под обесценение	18	184,257	64,402
Износ основных средств и амортизация активов в виде права пользования и нематериальных активов		214,197	179,573
Изменения в начисленных расходах по отпускам и резервам по бонусам		(53,090)	19,549
Признание дисконта по займам выданным	13	1,149,074	985,351
Амортизация дисконта по займам выданным	13	(1,141,049)	(979,339)
Изменение в начисленных процентных расходах по аренде		38,135	9,334
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		2,531,613	11,664,878
Изменения в операционных активах			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(1,770,061)	(5,953,410)
Торговая дебиторская задолженность		—	13,971
Авансы выданные		100	(7,815)
Прочие активы		(260,050)	79,319
Страховые активы		291,116	612,327
Изменения в операционных обязательствах			
Начисленные расходы и прочие обязательства		109,572	7,755
Страховые обязательства		1,044,574	(8,639,831)
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности до расходов по корпоративному подоходному налогу		1,946,864	(2,222,806)
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(590,464)	(310,123)
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности		1,356,400	(2,532,929)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение основных средств		(68,960)	(54,591)
Поступления от продажи основных средств		84,406	46,579
Дивиденды полученные		27,139	72,447
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		73,825	277,322
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности		116,410	341,757

ТОО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «FINCRAFT»

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

В тыс. тенге	Прим.	2025 год	2024 год
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Дивиденды выплаченные	12	(630,539)	(339,625)
Выплата основной суммы обязательств по аренде		(205,509)	(156,997)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(836,048)	(496,622)
Чистое увеличение / (уменьшение) в денежных средствах и их эквивалентах		636,762	(2,687,794)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(2,094)	487
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты		(5,895)	1,053
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года	4	2,677,636	5,363,890
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	4	3,306,409	2,677,636

Примечания на страницах 6–49 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Председатель Правления

Главный бухгалтер

29 мая 2026 года
Республика Казахстан, г. Алматы



Джунусбеков М.М.

Сатпаева Ш.К.

ТОО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «FINCRAFT»

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

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность ТОО «Инвестиционный дом «Fincraft» (далее – «Компания») и ее дочерней организации (далее совместно – «Группа»).

Компания была образована 17 октября 1997 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. 1 июля 2023 года Компания добровольно сдала лицензии на право осуществления деятельности на рынке ценных бумаг.

На 31 декабря 2025 года Компания осуществляет деятельность холдинговой компании и управляет дочерней организацией АО «СК «Аманат».

Дочерняя компания представлена следующим образом:

Дочерняя компания	Доля участия, %		Страна	Дата образования	Отрасль	Дата приобретения
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года				
АО «Страховая компания «Аманат»	100.0%	100.0%	Казахстан	24.07.1997	Страхование	14.01.2020

На 31 декабря 2025 и 2024 годов участники Компании представлены следующим образом:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Искандиров Абай Мукашевич	83%	83%
Амиров Рашид Утебаевич	10%	10%
Нургалиев Ернар Бахытович	7%	7%
Итого	100%	100%

Зарегистрированный офис Компании располагается по адресу: Республика Казахстан, А25Е0Н5, город Алматы, Медеуский район, пр. Достык, дом № 232.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов в Группе работало 283 и 248 человек, соответственно.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена Руководством Группы 29 мая 2026 года.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Принцип соответствия

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными СМСБУ.

Принципы подготовки

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, и страховых активов и обязательств, которые учитываются по справедливой стоимости в соответствии с МСФО 17 на основе актуарных расчетов, как описано ниже в учетной политике.

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Принципы консолидации

Дочерняя компания

Дочерней является компания, контролируемая Группой. Группа контролирует дочернюю организацию, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данной компании с целью оказания влияния на величину этого дохода. В частности, Группа консолидирует объекты инвестиций, над которыми она осуществляет де-факто контроль. Показатели финансовой отчетности дочерней организации отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения.

Приобретения и продажи долей неконтролирующей доли участия

Группа отражает в консолидированной финансовой отчетности приобретения и выбытия долей неконтролирующих акционеров как операции с участниками. Любая разница между стоимостью, на которую были скорректированы доли неконтролирующих участников, и справедливой стоимостью выплаченного или полученного возмещения отражается непосредственно в составе капитала и причитается собственникам материнской Компании.

Операции, исключаемые при консолидации

Операции между участниками Группы, остатки задолженности по таким операциям, а также нереализованные прибыли, возникающие в процессе совершения указанных операций, исключаются в процессе составления консолидированной финансовой отчетности. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными компаниями исключаются из консолидированной финансовой отчетности в размере, равном доле Группы в данных компаниях. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными компаниями исключаются из консолидированной финансовой отчетности в корреспонденции со счетом инвестиций в данные организации. Нереализованные убытки исключаются из консолидированной финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

Функциональная валюта и валюта представления

Консолидированная финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге (далее – «тенге»), валюте экономической среды, в которой осуществляет деятельность Группа. Для целей данной консолидированной финансовой отчетности финансовые результаты деятельности и финансовое положение Группы выражены в тысячах тенге, которые являются функциональной валютой и валютой презентации для данной консолидированной финансовой отчетности. Все суммы в консолидированной финансовой отчетности округлены до тысячи, если не указано иное.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

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

Стандарты и интерпретации, принятые в текущем году

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

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

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

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Стандарты и интерпретации, принятые в текущем году (продолжение)

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

Поправки к МСБУ (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» разъясняют, каким образом компания 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 компания не может пересчитывать сравнительную информацию.

Данные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Стандарты, выпущенные, но еще не вступившие в силу

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

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

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

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

Классификация договоров страхования и удерживаемых договоров перестрахования

Группа выпускает договоры страхования в ходе своей обычной деятельности, по которым она принимает значительный страховой риск. Группа 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.

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

Группа не заключает договоры с условиями прямого участия.

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования

Порядок выделения составляющих из договоров страхования и удерживаемого перестрахования

Группа 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 компания должна применить МСФО (IFRS) 17 ко всем оставшимся компонентам (основного) договора страхования. В настоящее время договоры страхования Группы не содержат в себе отделяемых компонентов, требующих выделения и учета как отдельных договоров в соответствии с иными стандартами, кроме МСФО (IFRS) 17.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Уровень агрегирования

МСФО (IFRS) 17 требует, чтобы Группа идентифицировала портфели договоров страхования и перестрахования. Уровень агрегирования для Группы 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 Группа определяет договор как наименьшую «единицу». Однако, Группа 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). Ни одна группа для целей агрегирования не может содержать договоры, заключенные с разницей более одного года.

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

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

Для оценки групп договоров страхования Группа применяет подход на основе распределения премии. Ожидаемая доходность групп договоров определяется на основе существующих моделей актуарной оценки, которые учитывают существующий и новый бизнес. Группа 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, Группа оценивает, что значительная вероятность стать обременительными впоследствии отсутствует путем оценки вероятности изменений применимых фактов и обстоятельств. Группа 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.

Группа 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.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Признание

Группа 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.

Группа 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 Группой обременительной группы базовых договоров страхования, если Группа заключила соответствующий договор перестрахования, входящий в группу договоров перестрахования, заключенных на эту дату или ранее.

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

Рамки договоров

При оценке группы договоров страхования Группа 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 Группа может обязать держателя полиса оплатить премии или в течение которого у Группы имеется действительная обязанность предоставить держателю полиса услуги по договору страхования.

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

- у Группы 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 Группы 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.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Оценка договоров – подход на основе распределения премии (далее – «РАА»)

	Принятый подход
Право применения РАА	Заключаемые договоры страхования имеют период покрытия один год или меньше и, таким образом, автоматически подпадают под модель оценки РАА. Некоторые договоры страхования могут быть заключены как на период до года, так и на период более одного года. Однако, существенной разницы при оценке обязательства по оставшейся части покрытия между моделью оценки РАА и общей моделью нет, следовательно, все договоры страхования Группа оценивает по модели РАА.
Аквизиционные денежные потоки	Аквизиционные денежные потоки распределяются по соответствующим группам договоров страхования и амортизируются в течение периода действия страхового покрытия соответствующей группы.
Обязательство по оставшейся части покрытия, рискованная поправка на нефинансовый риск и временная стоимость денег	Для договоров страхования корректировка не осуществляется, поскольку страховые взносы оплачиваются в течение одного года после окончания страхового периода.
Обязательство по возникшим требованиям, влияние временной стоимости денег	По договорам страхования ожидается, что убытки оплачиваются в срок не более одного года с даты возникновения. Следовательно, корректировка временной стоимости денег не производится.

Договоры страхования – первоначальное признание

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

- период действия каждого договора в группе составляет один год или менее, включая услуги по договору страхования, связанные со всеми премиями в рамках договоров страхования; или
- для договоров сроком более одного года Группа 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 Группа также учитывала качественные факторы, такие как характер риска и типы направлений деятельности.

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

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

Для группы договоров, которые не являются обременительными при первоначальном признании, Группа 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.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Договоры страхования – первоначальное признание (продолжение)

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

В тех случаях, когда факты и обстоятельства указывают на то, что договоры являются обременительными при первоначальном признании, Группа проводит дополнительный анализ, чтобы определить, ожидается ли чистый отток средств по договору. Такие обременительные договоры группируются отдельно от других договоров, и Группа 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.

Удерживаемые договоры перестрахования – первоначальное признание

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

Группа оценивает компонент возмещения убытка путем умножения компонента убытка, признанного по базовым договорам страхования, на процент требований по базовым договорам страхования, которые Группа ожидает возместить по группе удерживаемых договоров перестрахования. Группа 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

Группа 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 Группа 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 компания решает признать аквизиционные денежные потоки в качестве расходов;
- минус сумма, признанная в качестве выручки по страхованию вследствие оказания услуг в данном периоде.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Договоры страхования – последующее признание (продолжение)

Группа 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 Группы и включают в себя рисковую поправку на нефинансовый риск. Группа не учитывает влияние временной стоимости денег и финансового риска при оценке обязательства по возникшим требованиям по договорам страхования, поскольку ожидает, что потоки по возникшим требованиям будут выплачены в течение одного года с момента их возникновения.

Если в течение периода действия страхового покрытия факты и обстоятельства указывают на то, что группа договоров страхования является обременительной, Группа 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 Группой 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 и прочем совокупном доходе (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 Группой признан компонент возмещения убытка, Группа 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 Группа 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.

За исключением групп договоров страхования менее одного года, для которых Группа выбрала учитывать аквизиционные денежные потоки по мере их возникновения, Группа 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 аквизиционные денежные потоки были выплачены или понесены до признания связанной группы договоров страхования, для каждой связанной группы признается отдельный актив, отражающий аквизиционные денежные потоки.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Аквизиционные денежные потоки (продолжение)

Признание актива в виде аквизиционных денежных потоков прекращается, когда аквизиционные денежные потоки включаются в первоначальную оценку связанной группы договоров страхования. Временные рамки, в течение которых Группа ожидает прекращения признания данного актива в виде аквизиционных денежных потоков, как это представлено в Примечании 8.

В конце каждого отчетного периода Группа 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 Группа оценивает возможность возмещения актива по аквизиционным денежным потокам, если факты и обстоятельства указывают на возможное обесценение актива. При оценке возможности возмещения Группа 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.

Группа 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

Группа 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 Группа прекращает признание первоначального договора и признает модифицированный договор как вновь заключенный.

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

Представление в консолидированной финансовой отчетности

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

Группа 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.

Группа дезагрегирует суммы, признанные в консолидированном 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.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Представление в консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Группа 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.

Выручка по страхованию

Группа 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.

Группа 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.

Компонент убытка

Группа 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, Группа также признает компонент убытка.

Если Группа признает убыток при первоначальном признании обременительной группы базовых договоров страхования или когда к группе добавляются дополнительные обременительные базовые договоры страхования, Группа 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.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, у Группы отсутствует компонент убытка по группам договоров страхования.

Доходы и расходы по группам удерживаемых договоров перестрахования

Группа представляет в одной строке в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе суммы, которые, как ожидается, будут возмещены перестраховщиками, и распределение уплаченных премий по перестрахованию. Группа 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 консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

3. 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

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

- оцениваемые по амортизированной стоимости;
- отражаемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее – «ССПСД»);
- оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее – «ССПУ»).

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.

Детали этих условий изложены ниже.

Оценка бизнес-модели

Группа определяет свою бизнес-модель на уровне, который наилучшим образом отражает то, как она управляет портфелями финансовых активов для достижения своей бизнес-цели.

Группа 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 Группа учитывает сроки, объем и волатильность денежных потоков, необходимых для поддержания портфелей страховых обязательств, а также потенциал максимизации прибыли для участников и будущего развития бизнеса.

Бизнес-модель Группы 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 Группы.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)

Оценка бизнес-модели (продолжение)

Оценка бизнес-модели не производится исходя из сценариев, возникновение которых обоснованно не ожидается Группой, 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 консолидированной финансовой отчетности организации, Группа не меняет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в соответствии с данной бизнес-моделью, но учитывает такую информацию при классификации новых приобретаемых финансовых активов.

Тест SPPI

На втором этапе классификации Группа оценивает условия договора, чтобы определить, соответствуют ли они тесту 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 Группа применяет суждение и анализирует уместные факторы, такие как валюта, в которой выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Группа классифицирует финансовые активы в качестве оцениваемых по ССПСД, когда выполняются оба следующих условия:

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

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

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

В эту категорию входят финансовые активы, управление которыми осуществляется в рамках бизнес-модели, основанной на справедливой стоимости, или которые были классифицированы руководством при первоначальном признании, или которые в обязательном порядке должны оцениваться по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9. В эту категорию входят финансовые активы, которые не прошли SPPI-тест или не удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовые активы последующая оценка

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

После первоначального признания финансовые активы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки (далее – «ЭПС») 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 ЭПС, минус разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, скорректированная с учетом ожидаемых кредитных убытков (далее – «ОКУ»). ОКУ признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и в 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 ССПСД, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, а относящиеся к этому активу прибыль или убыток должны признаваться в составе прочего совокупного дохода, за исключением прибыли или убытка от обесценения и прибыли и убытка от изменения валютных курсов. Процентные доходы и 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. Если Группа владеет несколькими партиями приобретения одних и тех же ценных бумаг, считается, что они выбывают в порядке поступления. Когда признание долгового инструмента прекращается, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка.

Реклассификация финансовых активов и обязательств

Группа не реклассифицирует свои финансовые обязательства после их первоначального признания, за исключением исключительных обстоятельств, когда Группа приобретает, производит выбытие или прекращает деятельность направления бизнеса.

Прекращение признания, кроме случаев существенной модификации

Признание финансового актива (или, где применимо, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, когда:

- истекает срок действия предусмотренных договором прав на денежные потоки от этого финансового актива; или
- Группа 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:
- Группа передала практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив; либо
- Группа не передала и не сохранила практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив, но передала контроль над активом.

Группа 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.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы (продолжение)

Прекращение признания в связи с существенной модификацией условий финансовых активов

Группа 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, Группа 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, Группа отражает прибыль или убыток от модификации.

Обесценение финансовых активов

Группа признает резерв по ОКУ для всех долговых инструментов, не учитываемых по ССПУ. Резерв основан на разнице между денежными потоками, причитающимися к получению в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, дисконтированными по соответствующей эффективной процентной ставке.

По активам, по которым с момента первоначального признания не произошло значительного увеличения кредитного риска, ОКУ начисляются на кредитные убытки, возникающие в результате дефолта, который возможен в течение следующих 12 месяцев (12-месячный ОКУ). По тем активам, по которым произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, создается резерв под кредитные убытки, ожидаемые в течение оставшегося срока действия инструмента, независимо от времени наступления дефолта (ОКУ за весь срок).

Финансовые активы Группы состоят в основном из котируемых облигаций, которые оцениваются в высшей инвестиционной категории и считаются инвестициями с низким кредитным риском. Политика Группы предусматривает оценку ОКУ по таким инструментам на 12-месячной основе. Если кредитный риск какой-либо облигации ухудшается, Группа продает инструмент и приобретает инструменты, соответствующие требуемому инвестиционному классу.

Группа считает, что финансовый актив находится в состоянии дефолта (кредитного обесценения), если предусмотренные договором платежи просрочены более, чем на 90 дней. Однако в некоторых случаях Группа также может считать финансовый актив с высоким риском наступления дефолта, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что Группа, вероятнее всего, не получит причитающиеся по договору суммы. Финансовый актив списывается, если нет обоснованных ожиданий возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы (продолжение)

Расчет ОКУ

Группа рассчитывает ОКУ на основе сценариев для оценки ожидаемого дефицита денежных средств, дисконтированных по соответствующей ЭПС. Недостаток денежных средств — это разница между денежными потоками, которые причитаются Группе в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить.

При оценке ОКУ Группа рассматривает четыре сценария (базовый, повышенный, умеренный пониженный и экстремальный пониженный). Когда это уместно, оценка нескольких сценариев также включает вероятность того, что долговые инструменты с высоким риском наступления дефолта, будут погашены.

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 Группа ожидала бы получить. Обычно он выражается в процентах от EAD.

Группа распределяет свои активы, подлежащие расчету ОКУ, по одной из этих категорий, определяемых следующим образом:

- 12 месяцев ОКУ (далее — «12мОКУ»): рассчитывается как часть ОКУ за весь срок, которая представляет собой ОКУ, возникающие в результате дефолта по финансовому инструменту, который возможен в течение 12 месяцев после отчетной даты. Группа рассчитывает резерв 12мОКУ на основе ожиданий дефолта в течение 12 месяцев после отчетной даты. Эта ожидаемая 12-месячная вероятность дефолта применяется к прогнозируемому EAD, умножается на ожидаемый LGD и дисконтируется по соответствующей ЭПС. Расчет производится для каждого из четырех сценариев;
- ОКУ за весь срок: когда инструмент демонстрирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, Группа создает резерв под ОКУ за весь срок. Методика расчета аналогична описанной выше, включая использование нескольких сценариев, но PD и LGD оцениваются на протяжении всего срока действия инструмента. Ожидаемые убытки дисконтируются по соответствующему коэффициенту ЭПС;
- обесценение в отношении долговых инструментов, признанных кредитно-обесцененными: Группа признает ожидаемые кредитные убытки по этим инструментам в течение всего срока их существования. Метод аналогичен методу для активов, по которым рассчитывается ОКУ за весь срок, при этом PD устанавливается на уровне 100%.

ОКУ для долговых инструментов, оцениваемых по ССПСД, не уменьшают балансовую стоимость этих финансовых активов в консолидированном 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.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы (продолжение)

Взаимозачет финансовых инструментов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и 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 консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме.

Прекращение признания финансовых обязательств

Снятие с учета финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Денежные средства и их эквиваленты

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

Договоры репо и обратного репо

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры репо) отражаются в консолидированной отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам репо, продолжают отражаться в консолидированном 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 средств кредитных организаций или клиентов. Краткосрочные займы, выданные по залог ценных бумаг по договорам обратного репо отражаются в составе денежных средств и их эквивалентов. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентов и начисляется в течение срока действия договоров репо/ обратного репо по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в консолидированном отчете о консолидированном финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в консолидированном отчете о прибылях или убытках в составе прибылей за вычетом убытков по операциям с торговыми ценными бумагами. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе займов, выданных по договорам прямого репо.

Налогообложение

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

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Текущий корпоративный подоходный налог

Сумма текущего корпоративного подоходного налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также не включает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу рассчитываются с использованием ставок налогообложения, действующих до окончания отчетного периода.

Отложенный корпоративный подоходный налог

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

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

Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу рассчитываются с использованием ставок налогообложения и 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, соответственно. 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.

Текущий и отложенный корпоративный подоходный налог за год

Текущий и отложенный корпоративный подоходный налог признаются в прибыли или убытке, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале соответственно.

Операционные налоги

В Республике Казахстан существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Компании, помимо корпоративного подоходного налога. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Уставный капитал

Уставный капитал

Взносы в уставный капитал признаются по первоначальной стоимости.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в консолидированной отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Уставный капитал (продолжение)

Временно изъятый капитал

Закон Республики Казахстан «Об акционерных обществах» № 415-ІІ от 13 мая 2003 года позволяет Группе объявлять и выплачивать дивиденды, несмотря на накопленный дефицит при получении чистого дохода за отчетный год; и при таких случаях, выплата дивидендов или какого-либо другого распределения чистого дохода раскрывается в капитале как временно изъятый капитал.

Дисконт или премия, возникающие как разница между рыночными и фактическими ставками при выдаче займов акционерам по ставкам ниже рыночных также отражается в составе временно изъятых капиталов. На дату погашения займа сумма дисконта или премии переводится из временно изъятых капиталов в состав нераспределенного дохода.

Чистый процентный доход

Эффективная процентная ставка (далее – «ЭПС») – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных потоков по финансовому инструменту до величины чистой балансовой стоимости в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или (если применимо) в течение более короткого срока. Будущие денежные потоки оцениваются с учетом всех договорных условий инструмента.

В расчет ЭПС принимаются все вознаграждения и прочие выплаченные или полученные сторонами суммы, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки и имеют непосредственное отношение к тем или иным договоренностям о займе, а также затраты по сделке и все прочие премии или скидки. Для финансовых активов категории ССПУ затраты по сделке отражаются в составе прибыли или убытка при первоначальном признании.

Процентные доходы/(процентные расходы) рассчитываются путем применения эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными (то есть амортизированной стоимости финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам) или к амортизированной стоимости финансовых обязательств. Процентные доходы по кредитно-обесцененным финансовым активам рассчитываются путем применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости таких активов (т. е. их валовой балансовой стоимости за вычетом оценочного резерва по ОКУ). Эффективная процентная ставка для созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов (ПСКО) отражает величину ОКУ при определении ожидаемых будущих денежных потоков от финансового актива.

Дивидендный доход

Дивидендный доход отражается в момент возникновения права на получение дивидендов. Для котируемых долевых ценных бумаг – это экс-дивидендная дата, а для не котируемых долевых ценных бумаг – это дата, когда акционер утверждает выплату дивидендов (при условии, что существует вероятность того, что экономические выгоды будут поступать в Компанию, и сумма дохода может быть надежно оценена).

Пересчет иностранных валют

При подготовке консолидированной финансовой отчетности сделки в валюте, отличающейся от функциональной (в иностранной валюте), отражаются по курсу на дату совершения сделки. Монетарные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления консолидированной финансовой отчетности. Немонетарные статьи, учитываемые в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются. Курсовые разницы по монетарным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибыли или убытке в периоде их возникновения.

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

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Пересчет иностранных валют (продолжение)

Средневзвешенные обменные курсы, сложившиеся на Казахстанской фондовой бирже (далее – «КФБ»), используются в качестве официальных обменных курсов в Республике Казахстан. Обменный курс на конец года, использованный Группой при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлен следующим образом:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Обменный курс на конец периода (к тенге)		
1 доллар США	505.53	525.11
1 евро	593.44	546.74
1 российский рубль	6.34	4.88

Существенные учетные суждения и оценки

Для применения учетной политики Группы руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в консолидированной финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Аквизиционные денежные потоки

По группам договоров страхования со сроком действия менее года Группа приняла решение признавать аквизиционные денежные потоки в качестве расходов по мере их возникновения.

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

Обременительные группы

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

Обязательства по возникшим требованиям

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

Основное предположение, лежащее в основе этих методов, заключается в том, что прошлый опыт Компании в урегулировании требований может быть использован для прогнозирования развития будущих требований и, следовательно, конечной величины требования. Эти методы экстраполируют динамику оплаченных и понесенных убытков, средние расходы на урегулирование 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.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Обязательства по возникшим требованиям (продолжение)

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.

Рисковая поправка на нефинансовый риск

Рисковая поправка на нефинансовый риск представляет собой компенсацию, требуемую Группой за подверженность неопределенности в отношении суммы и сроков возникновения денежных потоков, обусловленной нефинансовым риском по мере исполнения Группой договоров страхования. Рисковая поправка на нефинансовый риск отражает сумму, которую Группа 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 80-го процентиля. То есть Группа оценила свою подверженность неопределенности как эквивалентное 80-му процентильному уровню достоверности за вычетом среднего значения расчетного распределения вероятностей будущих денежных потоков.

Обесценение финансовых активов

Оценка ОКУ в соответствии с МСФО (IFRS) 9 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. Эти оценки основаны на результатах смоделированных сценариев ожидаемых убытков и использованных соответствующих исходных данных.

Налогообложение

Казахстанское налоговое, валютное и таможенное законодательство является объектом различных толкований и изменений, которые могут происходить достаточно часто. Толкование руководства такого законодательства, применяемое в отношении сделок и деятельности Группы, может быть оспорено соответствующими региональными или государственными органами. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами в течение пяти календарных лет, предшествующих рассматриваемому году. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды.

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.

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

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Реклассификация

Группа произвела реклассификацию в некоторых статьях в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, чтобы привести его в соответствие с представлением по состоянию на 31 декабря 2025 года следующим образом:

Консолидированный отчет о финансовом положении

В тыс. тенге		31 декабря 2024 года (до реклассификации)	Реклас- сификация	31 декабря 2024 года (после реклассификации)
	Прим.			
Активы				
Страховые активы	8	1,832,953	(628,564)	1,204,389
Прочие активы	9	64,480	628,564	693,044
Обязательства				
Страховые обязательства	8	9,753,576	(424,121)	9,329,455
Начисленные расходы и прочие обязательства	10	457,689	424,121	881,810

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

		2024 года (до реклассификации)	Реклас- сификация	2024 года (после реклассификации)
Доходы от страховой деятельности	16	4,072,384	(836,745)	3,235,639
Расходы на персонал	17	(3,196,573)	836,745	(2,359,828)

4. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

В тыс. тенге	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Займы, предоставленные по договорам обратного репо	1,992,546	2,601,647
Текущие счета в банках в иностранной валюте	1,166,767	8,666
Текущие счета в банках в тенге	144,996	61,959
Денежные средства в кассе	8,033	5,402
	3,312,342	2,677,674
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам (Примечание 18)	(5,933)	(38)
Итого денежные средства и их эквиваленты	3,306,409	2,677,636

Справедливая стоимость и балансовая стоимость ценных бумаг в залоге по займам, предоставленных по соглашениям обратного репо по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов представлена следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Акции казахстанских компаний	1,992,546	1,991,781	2,601,647	2,911,013
Итого займы предоставленные по договорам обратного репо	1,992,546	1,991,781	2,601,647	2,911,013

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

4. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Движение резерва по ОКУ за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, представлено следующим образом:

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
На 1 января	(38)	(1,091)
Изменение резерва	(5,895)	1,053
На 31 декабря	(5,933)	(38)

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов денежные средства и их эквиваленты не были ограничены в использовании.

**5. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ
ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК**

В тыс. тенге	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Долговые ценные бумаги	11,100,557	7,455,806
Долевые ценные бумаги	3,501,654	6,585,860
Итого финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	14,602,211	14,041,666

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

В тыс. тенге	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2025 года	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2024 года
Долговые ценные бумаги:				
ГКО Министерства финансов РК	4.71%-7.47%	6,753,288	4.71%-14.00%	5,032,420
Облигации казахстанских компаний	6.25%-17.15%	3,449,425	6.00%-10.50%	1,627,681
Облигации зарубежных компаний	0.5%-4.63%	897,844	1.50%-4.63%	795,705
		11,100,557		7,455,806

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов в состав долговых ценных бумаг, отражаемых по ССПУ, включен начисленный процентный доход на сумму 129,959 тыс. тенге и 156,878 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов долевые ценные бумаги представлены следующим образом:

В тыс. тенге	Доля владения, %	31 декабря 2025 года	Доля владения, %	31 декабря 2024 года
Долевые ценные бумаги:				
Акции иностранных компаний	Менее 0.01%	2,467,339	Менее 0.01%	4,624,406
Паи иностранных компаний	Менее 0.01%	943,318	Менее 0.01%	806,291
Акции казахстанских компаний	Менее 0.01%	90,997	Менее 0.01%	1,155,163
		3,501,654		6,585,860

**6. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД**

В тыс. тенге	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Долговые ценные бумаги	533,103	582,551
Долевые ценные бумаги	17,666	17,666
Итого финансовые активы, оцениваемые по ССПСД	550,769	600,217

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

**6. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

В тыс. тенге	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2025 года	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2024 года
Долговые ценные бумаги:				
Облигации казахстанских компаний	4.38%	509,164	4.38%	510,734
Облигации международных финансовых организаций	8.30%	23,939	8.30%	71,817
Итого долговые ценные бумаги		533,103		582,551

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов в состав данных долговых ценных бумаг включен начисленный процентный доход на сумму 6,636 тыс. тенге и 8,584 тыс. тенге, соответственно.

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих оценочных резервов по ОКУ применительно к долговым ценным бумагам, оцениваемыми по ССПСД:

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
На начало года	582,551	1,570,356
Курсовые разницы	(19,278)	70,309
Процентный доход	25,869	32,994
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	10,585	5,955
Корректировка справедливой стоимости	7,201	(4,628)
Активы, которые были погашены	(73,825)	(261,204)
Активы, переведенные в состав финансовых активов, отражаемых по ССПУ	—	(831,231)
На конец года	533,103	582,551

Ниже представлены долевые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД:

В тыс. тенге	Доля владения, %	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Долевые ценные бумаги без рейтинга:			
Акции казахстанских компаний	Менее 0.01%	17,666	17,666
Итого долевые ценные бумаги		17,666	17,666

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов акции, классифицируемые как финансовые активы, оцениваемые по ССПСД, были отражены по стоимости приобретения в связи с отсутствием по ним котировок на активном рынке, и чья стоимость не может быть надежно оценена.

7. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

На 31 декабря 2025 и 2024 годов займы выданные были представлены следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Займы выданные	6,895,947	6,895,947
Дисконт	(51,464)	(43,439)
	6,844,483	6,852,508
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам (Примечание 18)	(119,366)	(119,366)
Итого займы выданные	6,725,117	6,733,142

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

7. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В течение периода с 27 июня 2018 года по 30 апреля 2020 года Компания выдала необеспеченные беспроцентные займы предыдущему собственнику Компании в общей сумме 6,895,947 тыс. тенге. На 31 декабря 2025 года срок погашения по данным займам был установлен до 15 января 2026 года (31 декабря 2024: до 15 января 2025 года). 10 января 2025 года Компания заключила дополнительные соглашения продлив срок погашения займов до 15 января 2026 года. На дату продления был признан новый финансовый инструмент, и разница между справедливой стоимостью и его номинальной стоимостью в сумме 1,149,074 тыс. тенге была отражена в составе финансовых доходов и расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке, так как данный заемщик Компании перестал быть собственником Группы (2024 год: 985,351 тыс. тенге) (Примечание 13).

Общая сумма амортизации дисконта по всем данным займам была включена в состав процентных доходов по займам, выданных в 2025 году, и составила 1,141,049 тыс. тенге (2024 год: 979,339 тыс. тенге) (Примечание 13).

ТОО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «FINCRAFT»

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

8. СТРАХОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Разбивка по группам заключенных договоров страхования и перестрахования, а также удерживаемых договоров перестрахования представлена следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года		Итого
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства	Итого
Выпущенные договоры страхования					
Страхование ГПО *	–	4,474,202	–	2,225,464	2,225,464
Обязательное страхование ГПО владельцев автотранспорта	–	710,865	–	1,191,150	1,191,150
Страхование имущества	–	2,042,404	–	2,767,003	2,767,003
Страхование финансовых убытков	–	72,550	–	84,564	84,564
Страхование воздушного, водного, железнодорожного и прочего транспорта	–	1,805,372	–	2,132,151	2,132,151
Медицинское страхование	–	71,666	–	68,150	68,150
Страхование грузов	–	963,826	–	627,724	627,724
Прочее**	–	215,880	–	233,249	233,249
Итого выпущенные договоры страхования	–	10,356,765	–	9,329,455	9,329,455

В тыс. тенге	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года		Итого
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства	Итого
Удерживаемые договоры перестрахования					
Страхование ГПО*	14,262	–	7,019	–	7,019
Страхование имущества	619,457	–	1,196,172	–	1,196,172
Страхование финансовых убытков	–	(7,516)	4,297	–	4,297
Страхование воздушного, водного, железнодорожного и прочего транспорта	4,139	–	14,285	–	14,285
Страхование грузов	293,064	–	–	(17,649)	(17,649)
Прочее**	–	(27,397)	265	–	265
Итого удерживаемые договоры страхования	930,922	(34,913)	1,222,038	(17,649)	1,204,389

* ГПО - гражданско-правовая ответственность

** Прочее включает в себя следующие направления деятельности: страхование от несчастных случаев и экологическое страхование.

ТОО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «FINCRAFT»

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

8. СТРАХОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Сверка вступительных и заключительных сальдо чистых обязательств по договорам страхования за 2025 год представлена следующим образом:

	В тыс. тенге				
	Обязательства по оставшейся части покрытия		Обязательства по возникшим требованиям		Итого
	Без учета компонента убытка	Компонент убытка	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка	
Активы по договорам страхования на начало года	–	–	–	–	–
Обязательства по договорам страхования на начало года	4,531,100	–	4,560,154	238,201	9,329,455
Обязательства по договорам страхования на начало года, нетто	4,531,100	–	4,560,154	238,201	9,329,455
Выручка по страхованию по договорам страхования за год	(14,511,560)	–	–	–	(14,511,560)
Расходы по страхованию по группам договоров страхования, в том числе:	4,913,422	–	4,126,217	(30,381)	9,009,258
Изменение величины обязательств по возникшим требованиям	–	–	4,281,574	–	4,281,574
Расходы от амортизации рисков поправки на нефинансовый риск	–	–	–	(30,381)	(30,381)
Аквизиционные денежные потоки, признанные единовременно	3,712,315	–	–	–	3,712,315
Возникшие требования, расходы за услуги компаний-ассистентов и прочие расходы по страховым услугам	–	–	(155,357)	–	(155,357)
Административные расходы по страхованию	1,201,107	–	–	–	1,201,107
Денежные потоки за год, в том числе:	11,348,048	–	(4,818,436)	–	6,529,612
страховые премии, полученные	17,110,509	–	–	–	17,110,509
выплаты, уплаченные	–	–	(4,818,436)	–	(4,818,436)
аквизиционные денежные потоки	(4,561,354)	–	–	–	(4,561,354)
административные расходы по страхованию	(1,201,107)	–	–	–	(1,201,107)
Обязательства по договорам страхования на конец года, нетто	6,281,010	–	3,867,935	207,820	10,356,765
Активы по договорам страхования на конец года	–	–	–	–	–
Обязательства по договорам страхования на конец года	6,281,010	–	3,867,935	207,820	10,356,765

ТОО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «FINCRAFT»

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

8. СТРАХОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Сверка вступительных и заключительных сальдо чистых обязательств по договорам страхования за 2024 год представлена следующим образом:

В тыс. тенге	Обязательства по оставшейся			Обязательства по возникшим		Итого
	части покрытия		Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка		
	Без учета компонента убытка	Компонент убытка				
Активы по договорам страхования на начало года	–	–	–	–	–	–
Обязательства по договорам страхования на начало года	3,210,629	–	2,357,244	142,146	–	5,710,019
Обязательства по договорам страхования на начало года, нетто	3,210,629	–	2,357,244	142,146	–	5,710,019
Выручка по страхованию по договорам страхования за год	(13,370,909)	–	–	–	–	(13,370,909)
Расходы по страхованию по группам договоров страхования, в том числе:	3,285,433	–	5,990,571	96,055	–	9,372,059
Изменение величины обязательств по возникшим требованиям	–	–	5,990,571	96,055	–	6,086,626
Возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	3,285,433	–	–	–	–	3,285,433
Денежные потоки за год, в том числе:	11,405,947	–	(3,787,661)	–	–	7,618,286
страховые премии, полученные	15,189,179	–	–	–	–	15,189,179
выплаты, уплаченные	–	–	(3,787,661)	–	–	(3,787,661)
аквизиционные денежные потоки	(3,783,232)	–	–	–	–	(3,783,232)
Обязательства по договорам страхования на конец года	4,531,100	–	4,560,154	238,201	–	9,329,455
Активы по договорам страхования на конец года	–	–	–	–	–	–
Обязательства по договорам страхования на конец года	4,531,100	–	4,560,154	238,201	–	9,329,455

ТОО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «FINCRAFT»

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

8. СТРАХОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Сверка вступительных и заключительных салдо чистых активов по удерживаемым договорам перестрахования за 2025 год представлена следующим образом:

	В тыс. тенге				
	Активы по оставшейся части покрытия		Требования к перестраховщикам		Итого
	Без учета компонента убытка	Компонент убытка	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка	
Активы по договорам перестрахования на начало года	153,590	—	(1,312,260)	(63,368)	(1,222,038)
Обязательства по договорам перестрахования на начало года	49,361	—	(31,712)	—	17,649
Активы по договорам перестрахования на начало года, нетто	202,951	—	(1,343,972)	(63,368)	(1,204,389)
Расходы, возникающие в связи с удерживаемыми договорами перестрахования, в том числе:	1,534,635	—	(560,430)	54,566	1,028,771
<i>распределение уплаченных страховых премий</i>	<i>1,612,221</i>	—	—	—	<i>1,612,221</i>
<i>прочие расходы по удерживаемым договорам перестрахования</i>	<i>(77,586)</i>	—	—	—	<i>(77,586)</i>
<i>ожидаемая сумма, возмещения от перестраховщика</i>	—	—	(560,430)	—	<i>(560,430)</i>
<i>амортизация рисковой поправки</i>	—	—	—	54,566	<i>54,566</i>
Денежные потоки, в том числе:	(1,713,093)	—	992,702	—	(720,391)
<i>страховые премии, уплаченные по удерживаемым договорам перестрахования</i>	<i>(1,713,093)</i>	—	—	—	<i>(1,713,093)</i>
<i>суммы, возмещенные перестраховщиком по удерживаемым договорам перестрахования</i>	—	—	992,702	—	<i>992,702</i>
Активы по договорам перестрахования на конец года, нетто	24,493	—	(911,700)	(8,802)	(896,009)
Активы по договорам перестрахования на конец года	(30,886)	—	(891,234)	(8,802)	(930,922)
Обязательства по договорам перестрахования на конец года	55,379	—	(20,466)	—	34,913

ТОО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «FINCRAFT»

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

8. СТРАХОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Сверка вступительных и заключительных салдо чистых активов по удерживаемым договорам перестрахования за 2024 год представлена следующим образом:

В тыс. тенге	Активы по оставшейся части покрытия		Требования к перестраховщикам		Итого
	Без учета компонента убытка	Компонент убытка	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка	
Активы по договорам перестрахования на начало года	(92,409)	—	(180,342)	(1,081)	(273,832)
Обязательства по договорам перестрахования на начало года	—	—	—	—	—
Активы по договорам перестрахования на начало года, нетто	(92,409)	—	(180,342)	(1,081)	(273,832)
Расходы, возникающие в связи с удерживаемыми договорами перестрахования, в том числе:	1,386,602	—	(1,397,849)	(62,287)	(73,534)
распределение уплаченных страховых премий	1,456,736	—	—	—	1,456,736
прочие расходы по удерживаемым договорам перестрахования	(70,134)	—	—	—	(70,134)
ожидаемая сумма, возмещения от перестраховщика	—	—	(1,397,849)	—	(1,397,849)
амортизация рисковой поправки	—	—	—	(62,287)	(62,287)
Денежные потоки, в том числе:	(1,091,242)	—	234,219	—	(857,023)
страховые премии, уплаченные по удерживаемым договорам перестрахования	(1,091,242)	—	—	—	(1,091,242)
суммы, возмещенные перестраховщиком по удерживаемым договорам перестрахования	—	—	234,219	—	234,219
Активы по договорам перестрахования на конец года, нетто	202,951	—	(1,343,972)	(63,368)	(1,204,389)
Активы по договорам перестрахования на конец года	153,590	—	(1,312,260)	(63,368)	(1,222,038)
Обязательства по договорам перестрахования на конец года	49,361	—	(31,712)	—	17,649

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

9. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

В тыс. тенге	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Прочие активы		
Страховые премии к получению от страхователей	426,698	464,064
Прочая дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	360,013	305,557
Авансы выданные	194,509	32,599
Прочее	28,546	31,881
	1,009,766	834,101
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам (Примечание 18)	(260,179)	(141,057)
	749,587	693,044

Анализ изменений резерва под ожидаемые кредитные убытки за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, представлен в Примечании 18.

10. НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов начисленные расходы и прочие обязательства представлены следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Прочие финансовые обязательства:		
Задолженность перед агентами и брокерами	429,201	375,005
Обязательства по аренде	199,428	29,744
Кредиторская задолженность по перестрахованию	43,697	49,116
Задолженность по материалам	15,789	11,733
Задолженность перед профессиональными участниками рынка ценных бумаг	7,075	5,482
Задолженность перед АО «Фонд гарантирования страховых выплат»	2,278	1,774
Прочее	4,967	3,474
Итого прочие финансовые обязательства	702,435	476,328
Прочие нефинансовые обязательства:		
Контрактные обязательства	173,272	65,198
Налоги к уплате, кроме корпоративного подоходного налога	146,761	15,138
Начисленные расходы по неиспользуемым отпускам	138,681	191,771
Начисленные расходы по бонусам	34,869	129,375
Доходы будущих периодов	—	4,000
Итого прочие нефинансовые обязательства	493,583	405,482
Итого прочие обязательства	1,196,018	881,810

11. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Группа составляет расчеты по корпоративному подоходному налогу на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, которые могут отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода, у Группы возникают определенные постоянные налоговые разницы.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
11. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях консолидированной финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2025 и 2024 годов, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов представлен следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:		
Резерв по сомнительным долгам	54,377	28,896
Начисленные расходы и прочие обязательства	12,406	4,653
Страховые активы и обязательства	11,190	–
Налоговые убытки, перенесенные из предыдущих налоговых периодов	399,600	396,653
Начисленные расходы по отпускам и резервам по бонусам	34,710	64,229
Основные средства и нематериальные активы	1,158	469
Итого налоговые активы	513,441	494,900
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:		
Основные средства и нематериальные активы	653	533
Итого налоговые обязательства	653	533
Непризнанные отложенные налоговые активы	(400,834)	(396,214)
Чистые отложенные налоговые активы	111,954	98,153

Сверка эффективной ставки по корпоративному подоходному налогу с прибылью за 2025 и 2024 годов, представлена следующим образом:

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
Прибыль до корпоративного подоходного налога	918,623	3,558,746
Налог по установленной ставке (20%)	183,725	711,749
Эффект от прекращения действия статьи 223 НК РК	107,912	–
Убыток от реализации государственных и листинговых ценных бумаг	32,412	–
Налоговый эффект по необлагаемым доходам и невычитаемым расходам от переоценки ценных бумаг	–	(4,791)
Необлагаемые доходы по государственным и листинговым ценным бумагам	(5,428)	(418,325)
Налоговый эффект по не вычитаемым расходам от операционной деятельности	63,928	64,915
Налоговый эффект по амортизации дисконта от займа, выданного связанной стороне	1,605	1,203
Расход по налогу у источника выплаты	(5,933)	(3,968)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	4,620	79,631
Расход по корпоративному подоходному налогу	382,841	430,414

Расход по корпоративному подоходному налогу состоит из:

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
Расход по текущему корпоративному подоходному налогу	396,642	365,651
(Экономия)/ расход по отложенному корпоративному подоходному налогу	(13,801)	64,763
Итого расходы по корпоративному подоходному налогу	382,841	430,414

12. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

4 января 2024 года Группа сменила организационно-правовую форму с акционерного общества на товарищество с ограниченной ответственностью.

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

12. КАПИТАЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В результате изменения организационно-правовой формы произведена переоценка уставного капитала, с 50,559,902 тенге до 11,572,007 тенге, в результате зачета против убытков прошлых лет в размере 38,987,895 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Группы имеется временно изъятый капитал на общую сумму 7,621,659 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 7,621,659 тыс. тенге), представленный дисконтом при первоначальном признании займов, выданных предыдущему владельцу Компании (Примечание 7).

В 2025 году участники Группы объявили и выплатили дивиденды в сумме 630,539 тыс. тенге (2024: 339,625 тенге).

13. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, чистый процентный доход составил:

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
Процентные доходы включают:		
<i>Процентные доходы по активам по справедливой стоимости:</i>		
- процентные доходы по не обесцененным финансовым активам	1,162,143	655,962
<i>Процентные доходы по активам по амортизированной стоимости:</i>		
- амортизация дисконта по займам выданным	1,141,049	979,339
- признание дисконта по займам выданным	(1,149,074)	(985,351)
- проценты по займам, предоставленным по соглашениям обратного репо	418,113	400,790
Итого процентные доходы	1,572,231	1,050,740

14. ЧИСТЫЕ (РАСХОДЫ) / ДОХОДЫ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистые (расходы) / доходы по операциям с иностранной валютой за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, составили:

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
Курсовые разницы по переоценке, нетто	(514,444)	978,725
Покупка и продажа иностранной валюты	(10,068)	(4,881)
Чистые (расходы) / доходы по операциям с иностранной валютой	(524,512)	973,844

**15. ЧИСТЫЕ (УБЫТКИ) / ДОХОДЫ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ,
ОЦЕНИВАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК**

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
Изменение справедливой стоимости	(741,281)	1,437,656
Торговые операции, нетто	(30,525)	(3,531)
Чистые (убытки)/ доходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(771,806)	1,434,125

ТОО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «FINCRAFT»

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

16. ДОХОДЫ ОТ СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Доходы от страховой деятельности за 2025 год представлены следующим образом:

	Страхование ГПО*	Обязательное страхование ГПО* владельцев автотранспорта	Страхование имущества	Страхование финансовых убытков	Страхование воздушного, водного, железнодорожного и прочего транспорта	Медицинское страхование	Страхование грузов	Прочее**	Итого
В тыс. тенге									
Выручка по договорам страхования	3,237,677	1,109,339	1,501,320	333,649	3,916,149	1,226,147	2,813,383	373,896	14,511,560
Изменение величины обязательств по возникшим требованиям	(28,083)	(1,159,711)	(598,557)	(4,407)	(1,484,302)	(286,404)	(718,990)	(1,120)	(4,281,574)
Расходы от амортизации									
рисковой поправки на	(1,663)	2,654	26,092	5,573	8,659	184	(12,498)	1,380	30,381
финансовый риск									
Расходы за услуги компаний-ассистентов (i)	—	(3,215)	(648,543)	(16,459)	(869,392)	(536,863)	(618,445)	(47,914)	(536,863)
Комиссионные расходы	(1,377,086)					(131,261)			(3,712,315)
Возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	(95,775)	53,074	719,786	55,833	170,931	3,683	(249,950)	34,638	692,220
Расходы по договорам перестрахования	(59,470)	—	(262,119)	(320,122)	(34,274)	—	(911,855)	(24,381)	(1,612,221)
Ожидаемая сумма, возмещения от перестраховщика	(105)	—	(179,065)	(49,986)	154	—	789,508	(76)	560,430
Амортизация рисковой поправки по страховым активам	(2)	—	(61,681)	—	25	—	7,175	(83)	(54,566)
Комиссионные доходы	3,102	—	1,781	35,688	—	—	37,015	—	77,586
Административные расходы по страхованию	(810,142)	—	(182,292)	(3,086)	(160,330)	(8,405)	(32,734)	(4,118)	(1,201,107)
Итого	868,453	2,141	316,722	36,683	1,547,620	267,081	1,102,609	332,222	4,473,531

* ГПО – гражданско-правовая ответственность

** Прочее включает в себя следующие направления деятельности: страхование от несчастных случаев и экологическое страхование.

(i) В 2025 и 2024 годах Группа привлекала организации за пределами Республики Казахстан для оказания медицинских услуг застрахованным туристам в рамках страхового обеспечения.

ТОО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «FINCRAFT»

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

16. ДОХОДЫ ОТ СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Доходы от страховой деятельности за 2024 год представлены следующим образом:

	В тыс. тенге	Страхование ГПО*	Обязательное страхование ГПО* владельцев авто	Страхование имуществ	Страхование финансовых убытков	Страхование воздушного, водного, железно-дорожного и прочего транспорта	Медицинское страхование	Страхование грузов	Прочее**	Итого
Выручка по договорам страхования	2,042,715		2,058,930	1,253,589	569,445	4,075,455	299,779	2,044,372	1,026,624	13,370,909
Изменение величины обязательств по возникшим требованиям	4,749		(1,322,382)	(104,253)	(88,954)	(1,351,839)	(55,602)	(207,484)	(211,684)	(3,337,449)
Расходы от амортизации рисковой поправки на нефинансовый риск	(8,583)		17,507	(78,228)	(7,536)	(7,469)	(736)	(12,491)	1,481	(96,055)
Расходы за услуги компаний-ассистентов (i)	(853,591)		(427,335)	(550,838)	(16,532)	(901,926)	(115,279)	(378,088)	(450,212)	(450,212)
Комиссионные расходы									(41,844)	(3,285,433)
Возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	(161,149)		350,143	(1,933,071)	(75,809)	(148,160)	(14,727)	(249,776)	29,639	(2,202,910)
Расходы по договорам перестрахования	(66,803)		–	(237,861)	(529,713)	(34,358)	–	(552,238)	(35,763)	(1,456,736)
Ожидаемая сумма, возмещения от перестраховщика	(188)		–	1,081,150	161,278	113	–	154,776	720	1,397,849
Амортизация рисковой поправки по страховым активам	5		–	61,681	–	–	–	582	19	62,287
Комиссионные доходы	2,763		–	2,174	34,633	–	–	30,436	128	70,134
Административные расходы по страхованию	(432,989)		(11)	(143,946)	(5,214)	(204,593)	(6,594)	(39,484)	(3,914)	(836,745)
Итого	526,929	676,852	(649,603)	41,598	1,427,223	106,841	790,605	315,194	3,235,639	

* ГПО – гражданско-правовая ответственность

** Прочее включает в себя следующие направления деятельности: страхование от несчастных случаев и экологическое страхование.

(i) В 2024 и 2023 годах Группа привлекала организации за пределами Республики Казахстан для оказания медицинских услуг застрахованным туристам в рамках страхового обеспечения.

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

17. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
Заработная плата и другие выплаты	(2,426,177)	(2,110,405)
Налоги и отчисления по заработной плате	(425,093)	(249,423)
Износ и амортизация	(214,197)	(179,573)
Профессиональные услуги	(109,683)	(108,370)
Аренда	(106,545)	(80,144)
Транспортные услуги	(51,266)	(53,313)
Расходы на рекламу	(49,188)	(44,484)
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	(48,817)	(45,106)
Услуги связи	(41,881)	(45,177)
Канцелярские товары	(34,905)	(29,214)
Расходы на охрану	(30,933)	(47,636)
Расходы на страхование	(30,824)	(56,592)
Членские взносы	(30,155)	(23,378)
Коммунальные услуги	(26,040)	(20,282)
Расходы на содержание офиса	(10,292)	(13,813)
Представительские расходы	(15,128)	(12,084)
Комиссии банка	(9,776)	(9,254)
Почтовые услуги	(9,670)	(9,412)
Выплаты в АО «Фонд гарантирования страховых выплат»	(8,743)	(7,841)
Обучение персонала	(8,355)	(6,123)
Командировочные расходы	(7,717)	(7,945)
Прочее	(25,199)	(39,532)
Прочие операционные расходы	(3,720,584)	(3,199,101)

18. РЕЗЕРВЫ ПО ОЖИДАЕМЫМ КРЕДИТНЫМ УБЫТКАМ

Резервы по ожидаемым кредитным убыткам за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, составили:

В тыс. тенге	Денежные средства и их эквиваленты (Прим. 4)	Резерв по нефинансовым прочим активам	Займы выданные (Прим. 7)	Прочие активы (Прим.9)	Прочие активы	Итого
1 января 2024 года	(1,091)	–	(119,366)	(156,393)	(3,384)	(280,234)
Восстановление/ (формирование) резервов	1,053	(7,976)	–	(56,854)	(625)	(64,402)
Списание	–	7,559	–	72,190	–	79,749
31 декабря 2024 года	(38)	(417)	(119,366)	(141,057)	(4,009)	(264,887)
Восстановление/ (формирование) резервов	(5,895)	–	–	(178,362)	–	(184,257)
Списание	–	–	–	59,240	–	59,240
31 декабря 2025 года	(5,933)	(417)	(119,366)	(260,179)	(4,009)	(389,904)

19. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее экономическое направление Казахстана находится под сильным влиянием фискальной и денежно-кредитной политики, принятой правительством, а также изменений в правовой, регулятивной и политической среде. Поскольку Казахстан производит и экспортирует большие объемы нефти и газа, его экономика особенно чувствительна к ценам на нефть и газ на мировом рынке.

Руководство Группы следит за текущими изменениями в экономической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы в ближайшем будущем. Однако, влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы могут оказаться значительными.

Судебные иски и претензии

Группа подвержена различным судебным разбирательствам, связанным с ее деятельностью. Группа не считает, что ожидающие или находящиеся под угрозой претензии, индивидуально или в совокупности, могут оказать существенное неблагоприятное влияние на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Группа оценивает вероятность существенных обязательств, возникающих в результате отдельных обстоятельств, и создает резервы в своей консолидированной финансовой отчетности тогда, когда существует вероятность, что события, ведущие к появлению обязательства, произойдут, и сумма обязательства может быть рассчитана с достаточной степенью достоверности.

В течение 2025 и 2024 годов в Группе отсутствовали существенные судебные иски или претензии

Вопросы, связанные с климатом

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

20. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Группы, и каждый отдельный сотрудник Группы несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на валютный риск, риск изменения процентных ставок и риск изменения цен на акции. Группа также подвержена операционным рискам.

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

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль над ними несет Совет директоров, однако, также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

20. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Управление инвестициями

Комитет по инвестициям отвечает за эффективное управление портфелем ценных бумаг в отношении собственных активов Группы и активов, находящихся в доверительном управлении, и за общую диверсификацию и финансовую структуру, направленную на уменьшения концентрации риска.

Внутренний аудит

Процессы управления рисками, проходящие в Группе, ежегодно аудируются отделом внутреннего аудита, который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Группой. Отдел внутреннего аудита обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Совету директоров.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

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

Мониторинг и контроль над рисками, главным образом, основывается на лимитах, установленных Группой.

Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Группа, а также уровень риска, который Группа готова принять. Кроме этого, Группа контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Правлению, Инвестиционному комитету, и руководителям каждого из подразделений. В отчете содержится информация о совокупном размере кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, стоимость с учетом риска (VaR), показатели ликвидности и изменения в уровне риска. Ежедневно предоставляется детальный отчет о рисках, соблюдении лимитов и потенциальных убытках. Ежеквартально Совет директоров получает подробный отчет о рисках, в котором содержится вся необходимая информация для оценки рисков Группы и принятия соответствующих решений.

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

Чрезмерные концентрации риска

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

Управление рисками имеет решающее значение в бизнесе и является одним из основных элементов в операциях Группы.

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

20. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Чрезмерные концентрации риска (продолжение)

Основными рисками, присущими деятельности Группы, являются риски, связанные с изменениями на рынке ставок вознаграждения и справедливой стоимости. Подверженность Группы рискам ликвидности была сведена к минимуму, так как ее активы финансировались, в основном, за счет ее капитала. Ниже приведено описание политики Группы в отношении управления данными рисками.

Кредитный риск

Финансовые активы, которые потенциально подвергают Группу кредитному риску, состоят в основном из денежных средств и их эквивалентов, средств в банках, финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход, беспроцентных займов и дебиторской задолженности. По мнению руководства, максимальный размер кредитного риска, возникающий по денежным средствам и их эквивалентам, средствам в банках, а также дебиторской задолженности равен балансовой стоимости этих активов.

По финансовым активам по справедливой стоимости, представленные в консолидированном отчете о финансовом положении суммы, представляют собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

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

Оценка обесценения

Группа рассчитывает ОКУ на основе нескольких сценариев, взвешенных с учетом вероятности, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Недополучение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить (Примечание 3).

Кредитный риск по географической концентрации

Ниже приводится географическая концентрация финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов:

31 декабря 2025 года	Казахстан	Страны ОЭСР	Итого
Финансовые активы:			
Денежные средства и их эквиваленты за минусом наличных денег в кассе	3,304,309	—	3,304,309
Долговые финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	10,202,713	897,844	11,100,557
Долговые финансовые активы, оцениваемые по ССПСД	509,164	23,939	533,103
Займы выданные	6,725,117	—	6,725,117
Торговая дебиторская задолженность	1,144	—	1,144
Итого финансовые активы	20,742,447	921,783	21,664,230
Финансовые обязательства:			
Прочие финансовые обязательства	702,435	—	702,435
Итого финансовые обязательства	702,435	—	702,435
Нетто позиция	20,040,012	921,783	20,961,795

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

20. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Кредитный риск по географической концентрации (продолжение)

31 декабря 2024 года	Казахстан	Страны ОЭСР	Итого
Финансовые активы:			
Денежные средства и их эквиваленты за минусом наличных денег в кассе	2,672,272	–	2,672,272
Долговые финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	7,455,806	–	7,455,806
Долговые финансовые активы, оцениваемые по ССПСД	510,733	71,818	582,551
Займы выданные	6,733,142	–	6,733,142
Торговая дебиторская задолженность	13,971	–	13,971
Итого финансовые активы	17,385,924	71,818	17,457,742
Финансовые обязательства:			
Прочие финансовые обязательства	476,328	–	476,328
Итого финансовые обязательства	476,328	–	476,328
Нетто позиция	16,909,596	71,818	16,981,414

Географическая концентрация финансовых активов и обязательств основана на стране, в которой они физически находятся.

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности.

Группа поддерживает портфель пользующихся большим спросом и диверсифицированных активов, которые могут быть легко реализованы в случае непредвиденного нарушения денежных потоков.

В таблицах ниже представлен анализ финансовых активов и финансовых обязательств, сгруппированных на основании оставшегося периода с отчетной даты до наиболее ранней даты выплаты по контракту или доступной даты погашения.

31 декабря 2025 года	В течение одного года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Неопределен- ный период	Итого
Финансовые активы:					
Денежные средства и их эквиваленты	3,306,409	–	–	–	3,306,409
Финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	5,341,333	3,917,830	1,841,394	3,501,654	14,602,211
Финансовые активы, оцениваемые по ССПСД	–	509,164	23,939	17,666	550,769
Займы выданные	6,725,117	–	–	–	6,725,117
Торговая дебиторская задолженность	1,144	–	–	–	1,144
Итого финансовые активы	15,374,003	4,426,994	1,865,333	3,519,320	25,185,650
Финансовые обязательства:					
Прочие финансовые обязательства	(702,435)	–	–	–	(702,435)
Итого финансовые обязательства	(702,435)	–	–	–	(702,435)
Нетто позиция	14,671,568	4,426,994	1,865,333	3,519,320	24,483,215

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

20. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

31 декабря 2024 года	В течение одного года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Неопределен- ный период	Итого
Финансовые активы:					
Денежные средства и их эквиваленты	2,677,636	–	–	–	2,677,636
Финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	3,620,409	1,261,525	2,573,872	6,585,860	14,041,666
Финансовые активы, оцениваемые по ССПСД		582,551	–	17,666	600,217
Займы выданные	6,733,142		–	–	6,733,142
Итого финансовые активы	13,031,187	1,844,076	2,573,872	6,603,526	24,052,661
Финансовые обязательства:					
Прочие финансовые обязательства	(476,328)	–	–	–	(476,328)
Итого финансовые обязательства	(476,328)	–	–	–	(476,328)
Нетто позиция	12,554,859	1,844,076	2,573,872	6,603,526	23,576,333

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов.

Ценовой риск

Ценовой риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Группа подвержена ценовому риску в связи с наличием в портфеле долевых финансовых инструментов.

Для управления ценовым риском Группа использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, и устанавливает адекватные ограничения на величину допустимых убытков, а также требования в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения.

Ниже представлено влияние на капитал по анализу чувствительности рисков, который был сделан на основе изменения цен на 1% и балансовой позиции по вложениям в долевые инвестиции по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов:

В тыс. тенге	31 декабря 2025		31 декабря 2024	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
Повышение цен на долевые ценные бумаги на 1%	35,017	117	65,859	177
Снижение цен на долевые ценные бумаги на 1%	(35,017)	(117)	(65,859)	(177)

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентной ставки представляет собой риск колебания стоимости финансовых инструментов из-за изменения рыночных процентных ставок.

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

20. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск изменения процентных ставок (продолжение)

Группа управляет риском изменения процентной ставки посредством управления позицией активов и обязательств Группы, чувствительной к изменению процентных ставок, обеспечивая положительную процентную маржу и ожидаемую доходность от изменения рыночных процентных ставок при заданных ограничениях на величину процентного риска, принимаемого Группой. Управление риск-менеджмента Группы осуществляет мониторинг процентного риска, оценивает уязвимость Группы в отношении изменения процентных ставок и влияние изменения процентных ставок на чистую прибыль Группы. Группа не подвержена риску изменения процентных ставок так как у Группы нет финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой.

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Группы к 20% повышению и понижению курса тенге к доллару США по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, соответственно. Уровень чувствительности используется внутри Группы при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Группы и представляет собой оценку Руководства Группы возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены основные суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на 31 декабря 2025 года и 2024 годов используются курсы, измененные на 20% по сравнению с действующими на 31 декабря 2025 и 2024 годов, соответственно. Руководство Группы основывает свои суждения на преобладающей тенденции рынка. 20% использовано в связи с новой денежно – кредитной политикой, основанной на свободно плавающем курсе тенге Национальным Банком Республики Казахстан.

Влияние на чистую прибыль и на капитал согласно стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов:

31 декабря 2025 года	Доллары США	Евро	Российский рубль	Всего
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	932,335	233,936	496	1,166,767
Финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	7,214,336	–	–	7,214,336
Финансовые активы, оцениваемые по ССПСД	509,164	–	–	509,164
Всего активов	8,655,835	233,936	496	8,890,267
Всего обязательств	–	–	–	–
Чистая балансовая позиция	8,655,835	233,936	496	8,890,267
31 декабря 2024 года	Доллары США	Евро	Российский рубль	Всего
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	1,471	4,290	2,905	8,666
Финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	7,707,730	–	–	7,707,730
Финансовые активы, оцениваемые по ССПСД	510,734	–	–	510,734
Всего активов	8,219,935	4,290	2,905	8,227,130
Всего обязательств	–	–	–	–
Чистая балансовая позиция	8,219,935	4,290	2,905	8,227,130
В тыс. тенге	На 31 декабря 2025 года		На 31 декабря 2024 года	
	Тенге/ доллар США	Тенге/ доллар США	Тенге/ доллар США	Тенге/ доллар США
	+20%	-20%	+20%	-20%
Влияние на прибыль или убыток	1,731,167	(1,731,167)	1,643,987	(1,643,987)
В тыс. тенге	На 31 декабря 2025 года		На 31 декабря 2024 года	
	тенге/ евро	тенге/ евро	тенге/ евро	тенге/ евро
	+20%	-20%	+20%	-20%
Влияние на прибыль или убыток	46,787	(46,787)	858	(858)

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

20. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Анализ чувствительности к валютному риску (продолжение)

В тыс. тенге	На 31 декабря 2025 года		На 31 декабря 2024 года	
	тенге/ руб.	тенге/ руб.	тенге/ руб.	тенге/ руб.
	+20%	-20%	+20%	-20%
Влияние на прибыль или убыток	99	(99)	581	(581)

Операционный риск

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

21. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Процедуры оценки справедливой стоимости

Группа определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости, как в случае некотируемых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, некотируемых производных финансовых инструментов, инвестиционной недвижимости, так и для единовременной оценки, как в случае активов, предназначенных для продажи.

На каждую отчетную дату Группа анализирует изменения стоимости активов и обязательств, в отношении которых, согласно учетной политике Группы, требуется переоценка либо повторный анализ. Для целей данного анализа Инвестиционный комитет проверяет основные исходные данные, использованные при предыдущей оценке, сопоставляя информацию в оценочных расчетах с договорами и прочими значимыми документами. Вместе со сторонними оценщиками Группа также сопоставляет каждое изменение справедливой стоимости каждого актива и обязательства с соответствующими внешними источниками, чтобы определить, является ли данное изменение обоснованным.

Справедливая стоимость финансовых активов Группы, учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе

Некоторые финансовые активы и финансовые обязательства Группы учитываются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже приведена информация относительно того, как определяется справедливая стоимость данных финансовых активов и финансовых обязательств.

В тыс. тенге		Оценка справедливой стоимости с использованием			
		Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдае- мые исходные данные (Уровень 3)	Итого
На 31 декабря 2025 года		Дата оценки			
Финансовые активы по справедливой стоимости					
Финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	31 декабря 2025 года	14,602,211	–	–	14,602,211
Финансовые активы, оцениваемые по ССПСД	31 декабря 2025 года	533,103	–	17,666	550,769
		15,135,314	–	17,666	15,152,980

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

21. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Справедливая стоимость финансовых активов Группы, учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе (продолжение)

В тыс. тенге		Оценка справедливой стоимости с использованием			
		Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдае- мые исходные данные (Уровень 3)	Итого
На 31 декабря 2024 года	Дата оценки				
Финансовые активы по справедливой стоимости					
Финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	31 декабря 2024 года	14,041,666	–	–	14,041,666
Финансовые активы, оцениваемые по ССПСД	31 декабря 2024 года	582,551	–	17,666	600,217
		14,624,217	–	17,666	14,641,883

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе, но с обязательным раскрытием справедливой стоимости.

22. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В соответствии с МСБУ (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять 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.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Ниже представлена информация о размере вознаграждения ключевого управленческого персонала Группы в количестве 5 человек (в 2024 году: 5 человек):

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
Заработная плата и другие выплаты	530,409	409,813
Отчисления на социальное обеспечение	125,789	64,712
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	656,198	474,525

23. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена к выпуску руководством Компании 29 мая 2026 года.