

Life

Nomad

**АО «Компания по страхованию
жизни «Nomad Life»**

Финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

СОДЕРЖАНИЕ

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

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении	1
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Отчет об изменениях в капитале	3
Отчет о движении денежных средств	4-5
Примечания к финансовой отчетности	6-66

АО «КОМПАНИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «NOMAD LIFE»

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

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

При подготовке данной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

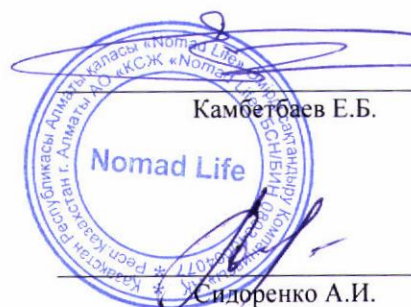
- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой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

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена к выпуску 29 мая 2026 года руководством Компании:

Председатель Правления

Директор Департамента бухгалтерского учета и отчетности -
Главный бухгалтер

29 мая 2026 года
Республика Казахстан, г. Алматы


Камбетбаев Е.Б.
Сидоренко А.И.

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и руководству АО «Компания по страхованию жизни «Nomad Life»

Мнение

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

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

Основание для выражения мнения

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

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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности АО «Компания по страхованию жизни «Nomad Life».

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с 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 финансовой отчетности.


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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности (продолжение)

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

Grant Thornton LLP


Ержан Досымбеков

Партнер по проекту / Генеральный директор
ТОО «Grant Thornton»

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



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

АО «КОМПАНИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «NOMAD LIFE»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

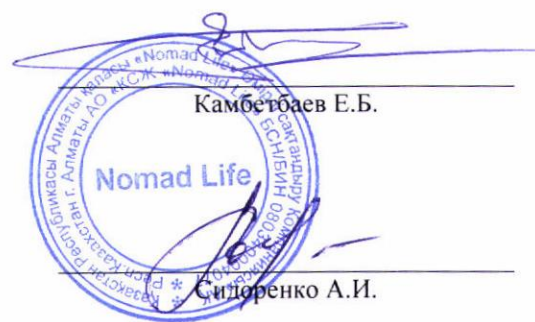
В тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	11,584,466	10,084,419
Средства в кредитных учреждениях	6	105,308,005	62,443,459
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	20,416,826	34,403,003
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8	40,212,283	45,959,452
Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	9	416,316,103	246,722,513
Активы по портфелям договоров перестрахования		1,172,600	155,409
Основные средства и нематериальные активы		2,142,115	1,390,639
Предоплата по текущему корпоративному подоходному налогу		231,610	785,150
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	20	–	295,714
Прочие активы		2,223,119	1,734,015
ИТОГО АКТИВЫ		599,607,127	403,973,773
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы по соглашениям прямого репо	10	10,809,369	27,125,326
Обязательства по портфелям договоров страхования	11	459,101,077	326,063,081
Обязательство по отложенному корпоративному подоходному налогу	20	7,432,918	–
Прочие обязательства	12	6,198,918	3,424,681
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		483,542,282	356,613,088
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	13	13,870,550	3,370,550
Резерв на переоценку инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(120,595)	1,133,847
Резерв финансовых доходов по страхованию		17,380,150	1,586,080
Нераспределенная прибыль		84,934,740	41,270,208
ИТОГО КАПИТАЛ		116,064,845	47,360,685
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		599,607,127	403,973,773

Примечания на страницах 6–66 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Председатель Правления

Директор Департамента бухгалтерского учета и отчетности -
Главный бухгалтер

29 мая 2026 года
Республика Казахстан, г. Алматы



АО «КОМПАНИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «NOMAD LIFE»

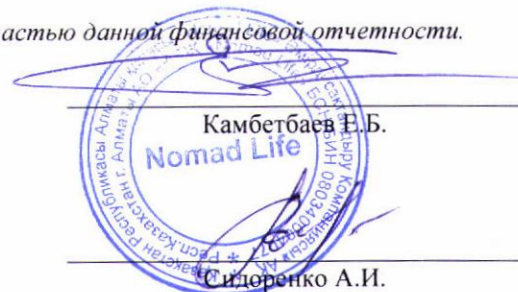
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	2025 год	2024 год
Деятельность по страхованию и перестрахованию:			
Выручка по страхованию	14	146,901,076	88,948,929
Расходы по страхованию	15	(104,619,918)	(58,604,405)
Расходы, возникающие в связи с договорами перестрахования		(1,024,537)	(1,127,966)
Результат оказания страховых услуг		41,256,621	29,216,558
Инвестиционная деятельность:			
Процентные доходы	16	58,887,710	32,349,242
Процентные расходы	16	(3,681,884)	(4,713,393)
Убыток от продажи инвестиций, оцениваемых по амортизированной стоимости		–	(210,181)
Доходы от операций с инвестициями, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		661,435	335,332
Доходы от операций с инвестициями, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17	7,861,337	5,973,332
Доходы от восстановления/ (расходы по созданию) оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки		273,797	(299,644)
Итого инвестиционная деятельность		64,002,395	33,434,688
Финансовая деятельность:			
Финансовые расходы по страхованию по группам договоров страхования	18	(38,672,199)	(35,536,026)
Финансовые доходы по страхованию по группам договоров перестрахования		94,794	67,313
Итого финансовая деятельность		(38,577,405)	(35,468,713)
Итого доход / (расход) от инвестиционной и финансовой деятельности		25,424,990	(2,034,025)
Прочие операционные доходы и расходы:			
Прочие операционные расходы	19	(18,271,091)	(6,637,646)
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		48,410,520	20,544,887
(Расход)/ Экономия по корпоративному подоходному налогу	20	(4,745,988)	143,194
Чистая прибыль за год		43,664,532	20,688,081
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые будут в дальнейшем реклассифицированы в прибыль или убыток, за вычетом эффекта корпоративного подоходного налога:</i>			
Чистое изменение справедливой стоимости инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за вычетом налогового эффекта – ноль)		(631,828)	376,551
Чистые финансовые расходы по страхованию по группам договоров страхования (за вычетом налогового эффекта – 2025 год: 4,357,883 тыс. тенге, 2024 год: ноль)	18	15,794,070	(6,229,635)
Реклассификация в отчет о прибыли или убытке (за вычетом налогового эффекта – ноль)		(622,614)	(846,680)
Прочий совокупный убыток, за вычетом подоходного налога		14,539,628	(6,699,764)
Итого совокупный доход за год		58,204,160	13,988,317

Примечания на страницах 6–66 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Председатель Правления

Директор Департамента бухгалтерского учета и отчетности -
Главный бухгалтер



29 мая 2026 года
Республика Казахстан, г. Алматы

АО «КОМПАНИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «NOMAD LIFE»

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

В тыс. тенге	Прим.	2025 год	2024 год
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		48,410,520	20,544,887
Корректировки по немонетарным операциям:			
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов		633,023	250,307
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам и бонусам (Доходы от восстановления)/ расходы по созданию оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки		611,444	347,245
Нереализованный убыток/ (прибыль) от операций с иностранной валютой		(273,797)	299,644
Нереализованная чистая прибыль от операций с инвестициями, оцениваемыми через прибыль или убыток		1,894,968	(9,807,769)
Убыток/ (прибыль) от выбытия основных средств и нематериальных активов		(16,343,556)	(8,163,323)
Процентные доходы	16	9,331	(205)
Процентные расходы	16	(58,887,710)	(32,349,242)
Отток денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		(20,263,893)	(24,165,063)
Изменения в оборотном капитале:			
Средства в кредитных учреждениях		(37,255,813)	(39,921,567)
Активы по портфелям договоров перестрахования		(1,017,191)	501,944
Прочие активы		(569,527)	124,077
Займы по соглашениям прямого репо		(16,316,552)	(19,415,639)
Обязательства по портфелям договоров страхования		153,189,949	102,031,013
Прочие обязательства		1,221,800	(389,935)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		78,988,773	18,764,830
Проценты полученные		44,435,262	14,412,948
Проценты уплаченные		(3,681,289)	(4,713,393)
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(821,699)	(42,840)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		118,921,047	28,421,545
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления от продажи ценных бумаг		29,305,474	42,869,028
Приобретение ценных бумаг		(188,661,429)	(84,799,869)
Поступления от погашения ценных бумаг		31,896,512	16,226,978
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(277,917)	(200,500)
Поступление от продажи основных средств и нематериальных активов		37,654	657
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(127,699,706)	(25,903,706)

АО «КОМПАНИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «NOMAD LIFE»

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

В тыс. тенге	Прим.	2025 год	2024 год
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Дивиденды выплаченные	13	–	(2,500,000)
Вклад в уставной капитал		10,500,000	–
Погашение основной суммы арендных обязательств		(224,796)	(137,137)
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) финансовой деятельности		10,275,204	(2,637,137)
Влияние изменений курса иностранной валюты на денежные средства		–	(475)
Изменение резерва по ожидаемым кредитным убыткам по денежным средствам и их эквивалентам	5	3,502	1,278
Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств		1,500,047	(118,495)
Денежные средства на начало года		10,084,419	10,202,914
Денежные средства на конец года	5	11,584,466	10,084,419

Примечания на страницах 6–66 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Председатель Правления

Директор Департамента бухгалтерского учета и отчетности -
Главный бухгалтер

29 мая 2026 года
Республика Казахстан, г. Алматы



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

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Компания по страхованию жизни «Nomad Life» (далее – «Компания») первоначально зарегистрировано в Республике Казахстан в марте 2008 года. Компания имеет лицензию №2.2.15 от 18 января 2023 года, выданную Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее – АРРФР) и предоставляющую право на осуществление деятельности в следующих отраслях:

- страхование жизни за исключением класса, указанного в подпункте 3) пункта 2 статьи 6 Закона Республики Казахстан «О страховой деятельности»;
- аннуитетное страхование, за исключением класса, указанного в подпункте 4) пункта 2 статьи 6 Закона Республики Казахстан «О страховой деятельности»;
- пенсионное аннуитетное страхование;
- страхование от несчастных случаев;
- страхование на случай болезни;
- страхование жизни в рамках государственной образовательной накопительной системы;
- обязательное страхование работника от несчастных случаев при исполнении ими трудовых (служебных) обязанностей;
- обязательное страхование туриста;
- деятельность по перестрахованию.

Также Компания имеет лицензию на право осуществления деятельности на рынке ценных бумаг: №3.1.4.18, выданную Национальным Банком Республики Казахстан от 10 июля 2019 года, на осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем, включающий следующий подвид деятельности: деятельность по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов.

Юридический и фактический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Площадь Республики, 15.

По состоянию на 31 декабря 2025 года количество сотрудников Компании составляло 651 человек (31 декабря 2024 года: 586 человек).

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов единственным акционером Компании является ТОО «Страховая Группа «Номад», конечным контролирующим лицом является г-н Мынбаев А.С., гражданин Республики Казахстан.

2. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Стандарты и интерпретации, принятые в текущем году

Принципы учета, принятые при составлении финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении годовой финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, за исключением принятых новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2025 года.

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

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

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

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

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

Стандарты и интерпретации, принятые в текущем году (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Принцип соответствия

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

Принцип подготовки

Финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по переоцененной стоимости. Финансовая отчетность Компании представлена в казахстанских тенге (далее – «тенге»).

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

Принцип непрерывности деятельности

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСБУ (IAS) 34, исходя из допущения о том, что Компания будет придерживаться принципа непрерывности деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем. Руководство Компании считает, что Компания сможет генерировать достаточно денежных средств для своевременного погашения своих обязательств.

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

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

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

Принцип начисления

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

Признание элементов финансовой отчетности

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

Компания представляет отчет о финансовом положении в порядке убывания ликвидности. Анализ ликвидности финансовых активов и обязательств приведен в Примечании 23.

Оценка справедливой стоимости

Компания оценивает такие финансовые инструменты, как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

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

Пересчет иностранной валюты

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по официальному обменному курсу, сложившемуся на Казахстанской Фондовой Бирже (далее – «КФБ»), действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату.

Немонетарные активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период.

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

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

Пересчет иностранной валюты (продолжение)

Валютные обменные курсы, использованные Компанией при составлении финансовой отчетности, являются следующими:

Валюта	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Доллар США	505.53	525.11

Взаимозачет финансовых активов

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

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, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке, которые напрямую относятся к приобретению или выпуску финансового актива.

Категории оценки

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

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

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.

3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

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

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

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

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.

Оценка бизнес-модели

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

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

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

Ожидаемая частота, стоимость и сроки продажи активов также являются важными аспектами оценки Компании. Оценка бизнес-модели не производится исходя из сценариев, возникновение которых обоснованно не ожидается Компанией, таких как так называемые «наихудший» или «стрессовый» сценарий.

**3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ
УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Финансовые активы (продолжение)

Оценка бизнес-модели (продолжение)

Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий организации на дату проводившейся ею оценки бизнес-модели, это не является основанием для отражения ошибки предыдущих периодов в финансовой отчетности организации, Компания не меняет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в соответствии с данной бизнес-моделью, но учитывает такую информацию при классификации новых приобретаемых финансовых активов.

Тест SPPI

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

Последующая оценка

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

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

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

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

Финансовые активы (продолжение)

Последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка. Проценты, полученные отражаются с использованием договорной процентной ставки.

Дивидендный доход по долевым инструментам отражается в составе прибыли или убытка как прочие процентные и аналогичные доходы в момент установления права на выплату.

Прекращение признания финансовых активов

Прекращение признания, кроме случаев существенной модификации

Признание финансового актива прекращается, когда:

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

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

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

Финансовые активы (продолжение)

Прекращение признания в связи с существенной модификацией условий финансовых активов

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

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

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

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

Обесценение финансовых активов

Оценка обесценения финансовых активов проводится Компанией как индивидуально, так и коллективно. При этом Компания учитывает широкий спектр информации, включая прошлые события, текущие условия, разумные и обоснованные прогнозы, которые влияют на ожидаемую собираемость будущих денежных потоков по инструменту.

При применении этого перспективного подхода проводится различие между:

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

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

Обесценение в отношении дебиторской задолженности

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

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

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

Финансовые активы (продолжение)

Обесценение в отношении дебиторской задолженности (продолжение)

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

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

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

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

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

Списание

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

Резервы

Резервы признаются, если Компания имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребует для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Компания предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за вычетом возмещения.

Отчисления от вознаграждений работников

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

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

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

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

Отчисления от вознаграждений работников (продолжение)

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

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

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

Налогообложение

Текущие расходы по корпоративному подоходному налогу рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Отложенный корпоративный подоходный налог

Отложенный корпоративный подоходный налог рассчитывается с использованием метода обязательств по всем временным разницам на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу признаются по всем вычитаемым временным разницам, перенесенным неиспользованным налоговым активам и неиспользованным налоговым убыткам, в том объеме, в котором существует вероятность того, что будет доступен налогооблагаемый доход, в счет которого могут быть использованы вычитаемые временные разницы, перенесенные неиспользованные налоговые активы и неиспользованные налоговые убытки, за исключением того, когда отложенные активы по корпоративному подоходному налогу, относящиеся к временным разницам, возникают в результате первоначального признания актива или обязательства в сделке, которая не является объединением предприятий и, на момент сделки, не оказывает влияния ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

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

Соглашения прямого и обратного репо

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

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

Соглашения прямого и обратного репо (продолжение)

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

Акционерный капитал

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

Классификация договоров страхования и удерживаемых договоров перестрахования

Компания выпускает договоры страхования в ходе своей обычной деятельности, по которым она принимает значительный страховой риск. Компания определяет, содержат ли выпускаемые договоры значительный страховой риск путем сравнения сумм выплат, подлежащих уплате после наступления страхового случая, с суммами выплат, подлежащих уплате в случае, если бы страхового случая не произошел. Договоры страхования также могут передавать финансовый риск. Компания выпускает договоры пенсионного аннуитета, договоры «Zoloto Nomadov», договоры страхования заемщиков, договоры аннуитета, заключенных в рамках обязательного страхования работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей, договоры страхования от несчастных случаев, договоры по прочему страхованию жизни.

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

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования

Порядок выделения составляющих из договоров страхования и удерживаемого перестрахования

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

Некоторые договоры страхования жизни, заключенные Компанией, содержат условие выплаты выкупной суммы, которая выплачивается страхователю по истечении срока действия договора или ранее при расторжении. Эти выкупные суммы соответствуют определению инвестиционной составляющей в соответствии с МСФО (IFRS) 17. Согласно МСФО (IFRS) 17 инвестиционные составляющие – это суммы, которые по договору страхования организация обязана выплатить страхователю, даже если страхового случая не наступил. Инвестиционные составляющие, которые тесно взаимосвязаны с договором страхования, частью которых они являются, являются неотличимыми, не учитываются в качестве отдельных договоров и входят в состав страховых обязательств. Однако, поступления и выплаты по этим инвестиционным составляющим исключаются из состава страховой выручки и расходов по страховым услугам. Компания оценивает, что выкупные суммы находятся в тесной взаимосвязи со страховой составляющей договоров страхования и, следовательно, являются неотличимыми инвестиционными составляющими.

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

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Порядок выделения составляющих из договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Компания оценивает, что данные минимальные гарантированные суммы находятся в тесной взаимосвязи со страховой составляющей договоров перестрахования и, следовательно, являются неотличимыми инвестиционными составляющими, которые не учитываются в качестве отдельных договоров, а включаются в состав страховых обязательств.

Уровень агрегирования

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

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

Компания определяет портфели договоров страхования и перестрахования на основе страхового продукта: группа договоров пенсионного аннуитета, группа договоров накопительного страхования жизни, группа договоров аннуитета, заключенных в рамках обязательного страхования работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей, группа договоров страхования работников от несчастных случаев и группа прочих договоров страхования.

Компания применила модифицированный ретроспективный подход для договоров, заключенных с интервалом более одного года.

Портфели договоров страхования жизни 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.

Портфели удерживаемых договоров перестрахования жизни делятся на три группы по прибыльности:

- группа договоров, по которым имеется чистая прибыль при первоначальном признании;
- группа договоров, по которым отсутствует существенная вероятность получения чистой прибыли после первоначального признания;
- группа оставшихся договоров в портфеле.

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

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Признание

Компания признает группы договоров страхования на наиболее раннюю из дат:

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

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

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

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

Рамки договоров

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

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

Обязательства или активы, связанные с ожидаемыми требованиями или ожидаемыми премиями, которые находятся за рамками договора страхования, не признаются. Такие величины связаны с будущими договорами страхования.

Для договоров страхования жизни с возможностью пролонгации Компания оценивает, находятся ли премии и связанные с ними денежные потоки, возникающие в результате пролонгации, в пределах рамок договора. Тариф на пролонгацию устанавливается Компанией с учетом всех рисков, покрываемых Компанией для страхователя, которые Компания учитывает при заключении аналогичных договоров на дату пролонгации. Компания пересматривает рамки договоров каждой группы в конце каждого отчетного периода.

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

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

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Оценка договоров – общая модель оценки (далее – «GMM»)

Договоры страхования – первоначальное признание

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Оценка договоров – общая модель оценки (далее – «ГММ») (продолжение)

Договоры страхования – первоначальное признание (продолжение)

Оценка денежных потоков от выполнения обязательств включает аквизиционные денежные потоки, которые равномерно распределяются как часть премии в составе прибыли или убытка (в составе выручки и расходов по операциям страхования) в течение срока действия договора.

Маржа за предусмотренные договором услуги (далее «МПДУ») является компонентом активов или обязательств по группе договоров страхования и представляет собой незаработанную прибыль, которую Компания будет признавать при предоставлении услуг в будущем. Компания оценивает МПДУ при первоначальном признании в сумме, которая, за исключением случаев, когда группа договоров является обременительной, не приводит к получению доходов или расходов, возникающих в результате:

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

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

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

Обязательство по возникшим требованиям – это обязанность Компании провести расследование и оплатить обоснованные требования в отношении произошедших страховых случаев, включая случаи, которые уже произошли, но требования по которым еще не были заявлены, и прочие понесенные расходы по страхованию.

При первоначальном признании группы договоров обязательство по возникшим требованиям обычно равно нулю, поскольку никаких страховых случаев не произошло.

Договоры страхования – последующая оценка

Договоры страхования

Маржа за предусмотренные договором услуги на конец отчетного периода представляет собой прибыль по группе договоров страхования, которая еще не была признана в составе прибыли или убытка, поскольку она относится к услугам будущих периодов, подлежащим предоставлению по договорам, входящим в эту группу. Для договоров страхования без условий прямого участия балансовая стоимость МПДУ по группе договоров на конец отчетного периода равна балансовой стоимости на начало отчетного периода, скорректированной с учетом:

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

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

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Оценка договоров – общая модель оценки (далее – «ГММ») (продолжение)

Договоры страхования – последующая оценка (продолжение)

Договоры страхования (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Оценка договоров – общая модель оценки (далее – «ГММ») (продолжение)

Договоры страхования – последующая оценка (продолжение)

Договоры страхования (продолжение)

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

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

Договора перестрахования

Последующая оценка заключенных договоров перестрахования осуществляется по тем же принципам, что и для заключенных договоров страхования, за исключением следующего:

- оценка денежных потоков в том числе включает в себя взвешенный на основе вероятности анализ риска невыполнения обязательств перестраховщиками, включая оценку всех возможных гарантий убытков в результате споров;
- Компания определяет рисковую поправку на нефинансовый риск таким образом, чтобы она отражала величину риска, передаваемого перестраховщику;
- Компания при первоначальном признании признает как чистые затраты, так и чистую прибыль от приобретения группы удерживаемых договоров перестрахования в качестве МПДУ;
- изменения денежных потоках выполнения признаются в составе прибыли или убытка, если соответствующие изменения, вытекающие из базовых договоров страхования, были признаны в составе прибыли или убытка. Иначе изменения в денежных потоках по выполнению корректируют МПДУ.

Договоры страхования – модификация и прекращение признания

Компания прекращает признавать договоры страхования, когда:

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

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

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

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Представление в отчетности

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

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

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

Компания не дезагрегирует величину изменения рисков 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 рисков поправки на нефинансовый риск учитывает как часть результата оказания страховых услуг.

Выручка по страхованию

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

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

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

Компонент убытка

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

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

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

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Представление в отчетности (продолжение)

Компонент убытка (продолжение)

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

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

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

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

Финансовые доходы и расходы по страхованию

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

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

Компания дезагрегирует финансовые доходы и расходы по договорам страхования между прибылью или убытком и ПСД. Влияние изменений рыночных процентных ставок отражается в ПСД с целью минимизации несоответствий в бухгалтерском учете между финансовыми активами и активами и обязательствами по страхованию. Финансовые активы Компании, обеспечивающие вышеуказанные страховые портфели, в основном оцениваются по амортизированной стоимости или ССПСД.

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

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

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

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

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Представление в отчетности (продолжение)

Доходы и расходы по группам договоров перестрахования

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

Условные обязательства и условные активы

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

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

События после отчетного периода

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

Операции со связанными сторонами

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

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ

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

Классификация договоров страхования

Одним из таких существенных суждений является классификация договоров страхования в рамках МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», в частности, разграничение между договорами страхования жизни и иного страхования.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Классификация договоров страхования (продолжение)

При первоначальном применении МСФО 17 Компания классифицировала договоры обязательного страхования работников от несчастных случаев при исполнении ими служебных обязанностей (далее – ОСНС) как договоры иного страхования. Данное решение основывалось на профессиональном суждении и подходах, существовавших на рынке, а также на предварительной интерпретации страховых рисков, предполагаемых такими договорами, как не соответствующих критериям, характерным для страхования жизни в контексте МСФО 17.

В последствии, начиная с 2024 года, по результатам анализа условий договоров и характера включённых в них рисков, Компания пересмотрела ранее применявшуюся классификацию. По мнению руководства, указанные договоры соответствуют признакам страхования жизни, установленным в МСФО 17, включая наличие существенного риска смертности и/или инвалидности, обусловленного событием, затрагивающим продолжительность жизни застрахованного лица.

В связи с этим, начиная с 2024 года, договоры ОСНС были переклассифицированы как страхование жизни для целей признания, оценки и представления в соответствии с требованиями МСФО 17.

Договоры страхования и удерживаемого перестрахования

Ниже рассматриваются основные допущения относительно будущего и другие ключевые источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут привести к существенной корректировке балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года. Компания основывала свои допущения и оценки на параметрах, имевшихся на момент подготовки финансовой отчетности. Однако, существующие обстоятельства и предположения относительно будущего развития событий могут измениться в связи с изменениями на рынке или возникающими обстоятельствами, которые находятся вне контроля Компании. Такие изменения отражаются в допущениях по мере их возникновения.

При оценке обязательств по оставшейся части страхового покрытия Компания рассчитывает оценку будущих денежных потоков в рамках договоров страхования, которые будут возникать по мере исполнения Компанией условий договоров, а также учитывает корректировки для отражения временной стоимости денег и финансовых рисков, связанных с будущими денежными потоками. Оценка денежных потоков в рамках договора страхования включают в себя будущие премии, выплаты в пользу держателей полисов - выкупные суммы и все будущие страховые убытки, затраты на ведение и обслуживание полисов и так далее.

Методы, используемые для оценки договоров страхования

Компания в основном использует детерминированные прогнозы для оценки текущей стоимости будущих денежных потоков.

При оценке будущих денежных потоков по договорам страхования жизни использовались следующие допущения:

- Показатели смертности и заболеваемости (группа договоров «Zoloto Nomadov», группа договоров страхования заемщиков, группа прочих договоров страхования жизни):
 - Предположения построены на основе таблиц перестраховщика, отражающих исторический опыт, и при необходимости, корректируются с учетом собственного опыта Компании.
 - Увеличение ожидаемых показателей смертности и заболеваемости приведет к увеличению ожидаемой стоимости требований, что приведет к снижению ожидаемой прибыли Компании в будущем.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Методы, используемые для оценки договоров страхования (продолжение)

- Показатели смертности и заболеваемости (группа договоров пенсионного аннуитета, и группа договоров аннуитета, заключенных в рамках обязательного страхования работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей):
 - Допущения по вероятностям смертности основаны на стандартных таблицах смертности, определенных уполномоченным органом Республики Казахстан для данных видов страхования.
 - Увеличение ожидаемой продолжительности жизни (то есть снижение вероятностей смерти) приведет к увеличению ожидаемых сумм аннуитетных платежей, и соответственно, к снижению ожидаемой прибыли Компании.
- Показатели, применяемые для прогноза ожидаемых убытков (группа договоров страхования заемщиков и группа договоров страхования от несчастных случаев):
 - Прогноз потоков выплат убытков в каждом периоде строится применением коэффициента убыточности к прогнозируемой в будущем «вспомогательной» величине (прогнозируемой заработанной премии в каждом периоде до истечения обязательств по портфелю).
 - Допущения по убыточности для построения прогноза будущих выплат основаны на актуальной статистике убыточности соответствующего портфеля договоров (состоявшиеся убытки, отнесенные к заработанной в предыдущих периодах премии). Компания может оценивать убыточность каждой годовой когорты договоров отдельно.
 - Увеличение уровня убыточности приведет к увеличению ожидаемых сумм выплат, что приведет к снижению ожидаемой прибыли Компании.
- Расходы:
 - Допущения по операционным расходам отражают прогнозируемые затраты на поддержание и обслуживание действующих договоров и связанные с ними накладные расходы. Текущий уровень расходов берется в качестве соответствующей базы расходов, при необходимости, корректируемой с учетом ожидаемой инфляции.
 - Увеличение ожидаемого уровня расходов приведет к снижению будущей ожидаемой прибыли Компании.
 - Денежные потоки в рамках договора включают распределение фиксированных и переменных накладных расходов (таких как расходы на ведение бухгалтерского учета, управление персоналом, информационно-технологическое обеспечение и поддержку, амортизацию зданий, аренду, техническое обслуживание и коммунальные услуги), которые связаны непосредственно с выполнением договора страхования. Указанные накладные расходы распределяются по группам договоров с использованием систематических и рациональных методов, которые применяются последовательно ко всем расходам с аналогичными характеристиками.
- Расторжения:
 - Расторжения могут быть связаны с неуплатой очередного страхового взноса или с расторжением договора по инициативе страхователя. Предположения о расторжениях основываются на статистических показателях, основанных на опыте Компании, и варьируются в зависимости от типа продукта, периодичности оплаты премии и срока действия (в разные полисные годы вероятности расторжений различны).
 - Влияние уровня расторжений зависит от продукта, так как определяется соотношением на дату расторжения между выкупной суммой и величиной оценки страховых обязательств по договору.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Методы, используемые для оценки договоров страхования (продолжение)

Аквизиционные денежные потоки

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

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

Обременительные группы

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

Временная стоимость денег

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

Обязательства по возникшим требованиям

Конечная величина непогашенных требований по договорам ОСНС 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. Дополнительное качественное суждение используется для оценки степени, в которой прошлые тенденции могут не применяться в будущем (например, для отражения разовых событий, изменений во внешних или рыночных факторах, таких как отношение общественности к заявлениям, экономические условия, уровни инфляции, судебные решения и законодательство, а также внутренние факторы такие, как состав портфеля, особенности политики и процедуры рассмотрения требований), чтобы получить расчетную конечную величину требований, которая представляет собой взвешенный по вероятности ожидаемый результат в диапазоне возможных результатов с учетом всех связанных с этим неопределенностей.

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

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Методы, используемые для оценки договоров страхования (продолжение)

Ставки дисконтирования

Обязательства по договорам страхования рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по безрисковой ставке. Безрисковые ставки определяются исходя из доходности высоколиквидных суверенных ценных бумаг в валюте обязательств по договорам страхования.

Рисковая поправка на нефинансовый риск

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

Для обязательства по оставшейся части покрытия Компания использует метод Монте-Карло и симулирует сценарии потенциального развития портфеля действующих договоров до их полного выбывания. Для расчета рисковой поправки на нефинансовый риск Организация применяет метод на основе доверительного уровня с 75%-квантилем.

Для расчета рисковой поправки по обязательству по возникшим страховым убыткам Компания использует подход на основе доверительного уровня (с 75% квантилем, определенном Компанией), на основе метода Бутстрепа для треугольников развития убытков. То есть Компания оценила свою подверженность неопределенности как эквивалентное 75-му процентильному уровню достоверности за вычетом среднего значения расчетного распределения вероятностей будущих денежных потоков.

Высвобождение МПДУ

Сумма МПДУ по группе договоров страхования признается в составе прибыли или убытка как выручка по страхованию в каждом отчетном периоде и отражает предоставление услуг, предусмотренных группой договоров страхования, в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на такие услуги. Сумма определяется посредством:

- идентификации единиц покрытия в данной группе;
- распределения маржи за предусмотренные договором услуги на конец периода (до признания каких-либо ее сумм в составе прибыли или убытка для отражения услуг по договору страхования, оказанных в периоде) в равных долях на каждую единицу покрытия, предоставленного в текущем периоде и ожидаемого к предоставлению в будущем;
- признания в составе прибыли или убытка величины, распределенной на единицы покрытия, предоставленные в данном периоде.

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

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Оценка бизнес-модели

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

Значительное увеличение кредитного риска

Как поясняется в Примечании 3, величина ожидаемых кредитных убытков оценивается в сумме оценочного резерва, равного кредитным убыткам, ожидаемым в пределах 12 месяцев (для активов первой стадии) или в течение всего срока кредитования (для активов второй и третьей стадии). Актив переходит во вторую стадию при значительном увеличении кредитного риска по нему с момента первоначального признания. При оценке значительности увеличения кредитного риска по отдельному активу Компания учитывает как качественную, так и количественную прогнозную информацию, которая является обоснованной и может быть подтверждена.

Ключевые исходные данные

Ключевые исходные данные, используемые для оценки ожидаемых кредитных убытков, включают в себя следующее:

- Вероятность дефолта (PD);
- Убытки в случае дефолта (LGD); и
- Величина кредитного требования, подверженного риску дефолта (EAD).

Вероятность дефолта

Показатель «вероятность дефолта» является ключевым входящим сигналом в измерении уровня кредитных потерь. Вероятность дефолта — это оценка на заданном временном горизонте, расчет которой включает исторические данные, предположения и ожидания будущих условий. Расчет вероятности дефолта по займам, оцениваемым на коллективной основе, осуществляется на основе исторических данных с использованием миграционных матриц и коэффициентов перехода.

Убытки в случае дефолта

Показатель «Убытки в случае дефолта» представляет собой расчётную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определённый момент времени. Данный показатель рассчитывается исходя из разницы между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить без учета реализации обеспечения. Компания редко сталкивается с продажей залога, в связи с этим в модели LGD Компания не использует ожидаемые денежные потоки от его реализации. Обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

Величина кредитного требования, подверженного риску дефолта

Показатель «величина кредитного требования, подверженного риску дефолта» представляет собой оценку риска на дату дефолта в будущем с учетом ожидаемых изменений риска после отчетной даты, включая погашение основной суммы долга и процентов, а также ожидаемых выборок одобренных кредитных средств. Подход Компании к моделированию данного показателя учитывает ожидаемые изменения непогашенной суммы в течение срока погашения, которые разрешены текущими договорными условиями (профили амортизации, досрочное погашение или переплата, изменения в использовании невыбранных сумм по кредитным обязательствам и меры, предпринятые для смягчения рисков до наступления дефолта). Для оценки кредитных требований, подверженных риску дефолта, Компания использует модели, которые отражают характеристики соответствующих портфелей.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Создание групп активов со схожими характеристиками кредитного риска

В случае, если ожидаемые кредитные убытки измеряются для группы активов, финансовые инструменты группируются на основе общих характеристик риска.

Вопросы, связанные с климатом

Долгосрочные последствия изменения климата для финансовой отчетности трудно предсказать, и от организаций требуется делать существенные допущения и разрабатывать оценки. Допущения, используемые Компанией, подвержены неопределенностям, связанным с изменениями в регулировании и законодательстве, новые экологические обязательства, принятые Компанией для достижения своих целей по сокращению выбросов углерода, разработка новых технологий, истощение природных ресурсов, используемых для производства оборудования и т.д. Из-за этих неопределенностей цифры, представленные в будущей финансовой отчетности Компании, могут отличаться от оценок, установленных на момент утверждения настоящей финансовой отчетности.

Оценка финансовых инструментов и нефинансовых активов

Как описывается в Примечании 22, для оценки справедливой стоимости определенных видов финансовых инструментов Компании использует методы оценки, учитывающие исходные данные, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. В Примечании 22 приводится подробная информация о ключевых допущениях, использованных при определении справедливой стоимости финансовых инструментов, а также подробный анализ чувствительности оценок в отношении этих допущений. По мнению Руководства, выбранные методы оценки и использованные допущения подходят для определения справедливой стоимости финансовых инструментов.

Налогообложение

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

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

Отложенные налоговые активы

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

АО «КОМПАНИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «NOMAD LIFE»

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

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

В тыс. тенге	Процентная ставка	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства на счетах брокеров		5,991,786	434,571
Займы по соглашениям обратного репо	13.5% – 17.3%	5,438,677	5,350,246
Денежные средства на депозитных счетах с первоначальным сроком погашения менее 90 дней	13.75% – 14.3%	110,277	2,976,453
Денежные средства на текущих банковских счетах		41,763	1,326,968
Денежные средства в пути		2,260	–
Денежные средства в кассе		27	7
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки		(324)	(3,826)
Итого денежные средства и их эквиваленты		11,584,466	10,084,419

Изменения в резерве на ожидаемые кредитные убытки представлены следующим образом:

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
На начало года	(3,826)	(5,104)
Восстановлено	3,502	1,278
На конец года	(324)	(3,826)

6. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ

В тыс. тенге	Процентная ставка	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АО «Исламский Банк «ADCB» (соглашение Вакала)*		68,763,024	35,516,236
Казахстанские коммерческие банки	13.8% – 21.5%	36,630,409	26,952,110
Минус: резерв на ожидаемые кредитные убытки		(85,428)	(24,887)
Итого средства в кредитных учреждениях		105,308,005	62,443,459

Изменения в резерве на ожидаемые кредитные убытки представлены следующим образом:

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
На начало года	(24,887)	(7,608)
Начислено	(60,541)	(17,279)
На конец года	(85,428)	(24,887)

*Соглашение Вакала

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов начисленное вознаграждение по соглашению Вакала представляет собой предполагаемую норму прибыли в качестве вознаграждения за инвестированную сумму в размере от 4% до 14%. По окончании срока инвестиции Компании может быть предоставлен прирост сверх предварительно согласованной предполагаемой нормы прибыли.

7. ИНВЕСТИЦИИ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

В тыс. тенге	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Долевые ценные бумаги:		
Простые акции казахстанских банков	20,416,826	7,844,965
Долговые ценные бумаги:		
Облигации Министерства Финансов Республики Казахстан	–	26,558,038
Итого инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20,416,826	34,403,003

АО «КОМПАНИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «NOMAD LIFE»

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

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

В тыс. тенге	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Долговые ценные бумаги:		
Корпоративные облигации казахстанских компаний	26,792,544	39,380,492
Корпоративные облигации иностранных государств	11,013,893	–
Облигации казахстанских банков	2,316,782	3,944,427
Корпоративные облигации иностранных эмитентов	65,664	1,952
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	–	2,609,181
	40,188,883	45,936,052
Долевые ценные бумаги:		
Простые акции АО «Фонд гарантированных страховых выплат»	23,400	23,400
	23,400	23,400
Итого инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	40,212,283	45,959,452

Изменения в резерве на ожидаемые кредитные убытки представлены следующим образом:

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
На начало года	(3,718)	(15,849)
(Начислено)/ восстановлено	(64,342)	12,131
На конец года	(68,060)	(3,718)

По состоянию на 31 декабря 2025 года корпоративные облигации казахстанских компаний на сумму 6,777,850 тыс. тенге являлись обеспечением по займам по соглашениям прямого репо (31 декабря 2024 года: 1,894,920 тыс. тенге) (Примечание 10).

9. ИНВЕСТИЦИИ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

В тыс. тенге	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Долговые ценные бумаги:		
Корпоративные облигации казахстанских компаний	163,428,620	66,128,334
Облигации Министерства Финансов Республики Казахстана	132,194,885	102,240,928
Облигации казахстанских банков	92,630,296	56,227,554
Облигации международных финансовых организаций	20,271,629	10,306,967
Корпоративные облигации иностранных эмитентов	7,822,554	11,452,594
Облигации иностранных государств	–	760,686
Минус: резерв на ожидаемые кредитные убытки	(31,881)	(394,550)
Итого инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	416,316,103	246,722,513

Изменения в резерве на ожидаемые кредитные убытки представлены следующим образом:

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
На начало года	(394,550)	(329,976)
Восстановлено/ (начислено)	362,669	(64,574)
На конец года	(31,881)	(394,550)

По состоянию на 31 декабря 2025 года Облигации Министерства финансов Республики Казахстан на сумму 4,801,856 тыс. тенге являлись обеспечением по займам по соглашениям прямого репо (31 декабря 2024 года: 29,241,122 тыс. тенге) (Примечание 10).

10. ЗАЙМЫ ПО СОГЛАШЕНИЯМ ПРЯМОГО РЕПО

В тыс. тенге	Процентная ставка	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Обеспечением по займам по соглашениям прямого репо являются: 17.00% - 17.05%			
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан		3,707,617	25,166,040
Корпоративные облигации		7,101,752	1,959,286
Итого обязательства по соглашениям РЕПО		10,809,369	27,125,326

АО «КОМПАНИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «NOMAD LIFE»

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

II. ДОГОВОРЫ СТРАХОВАНИЯ

	31 декабря 2025 года					Итого
	Пенсионный аннуитет	Ответственность работодателя	Аннуитеты ответственности работодателя	Накопительное страхование жизни	Страхование жизни заемщиков и прочее	
Обязательства по оставшейся части покрытия, кроме компонента убытка,						
в том числе:						
- оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	343,635,132	13,314,305	14,448,177	58,356,065	9,207,678	438,961,357
- рискованная поправка на нефинансовый риск	285,123,174	2,031,289	13,493,814	55,388,455	3,700,851	359,737,583
- маржа за предусмотренные договором услуги	280,420	270,428	116,348	255,938	154,992	1,078,126
Компонент убытка	58,231,538	11,012,588	838,015	2,711,672	5,351,835	78,145,648
Обязательства по возникшим требованиям	1,469,930	-	1,598,583	1,298,689	-	4,367,202
	212,044	11,581,423	22,308	1,491,025	2,465,718	15,772,518
Итого	345,317,106	24,895,728	16,069,068	61,145,779	11,673,396	459,101,077

	31 декабря 2024 года					Итого
	Пенсионный аннуитет	Ответственность работодателя	Аннуитеты ответственности работодателя	Накопительное страхование жизни	Страхование жизни заемщиков и прочее	
Обязательства по оставшейся части покрытия, кроме компонента убытка,						
в том числе:						
- оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	205,110,029	8,201,125	14,450,653	72,647,361	8,218,316	308,627,484
- рискованная поправка на нефинансовый риск	175,614,205	3,265,301	12,930,128	69,082,837	836,401	261,728,872
- маржа за предусмотренные договором услуги	854,064	216,204	69,709	371,665	197,322	1,708,964
Компонент убытка	28,641,760	4,719,620	1,450,816	3,192,859	7,184,593	45,189,648
Обязательства по возникшим требованиям	688,418	-	1,147,606	1,377,609	-	3,213,633
	178,588	9,679,751	19,848	2,706,642	1,637,135	14,221,964
Итого	205,977,035	17,880,876	15,618,107	76,731,612	9,855,451	326,063,081

АО «КОМПАНИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «NOMAD LIFE»
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

11. ДОГОВОРЫ СТРАХОВАНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Сверка вступительных и заключительных салдо обязательств по портфелям договоров страхования жизни

В тыс. тенге	Обязательства по оставшейся части покрытия		Обязательства по возникшим требованиям	Итого
	Без учета компонента убытка	Компонент убытка		
Обязательства по портфелям договоров страхования жизни на 1 января 2025 года	308,627,484	3,213,633	14,221,964	326,063,081
Отражено в отчете о прибыли или убытке, в том числе:	(75,194,711)	959,168	31,954,385	(42,281,158)
- выручка по страхованию по группам договоров страхования	(146,901,076)	-	-	(146,901,076)
- расходы по страхованию по группам договоров страхования, в том числе:	71,706,365	959,168	31,954,385	104,619,918
- убытки и восстановление убытков по группам обременительных договоров	-	959,168	-	959,168
- амортизация аквизиционных денежных потоков	71,706,365	-	-	71,706,365
- изменение величины обязательств по возникшим требованиям	-	-	24,058	24,058
- возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	-	-	31,930,327	31,930,327
Финансовые расходы по страхованию по группам договоров страхования	16,840,349	194,401	1,485,496	18,520,246
Инвестиционная составляющая	(60,998,915)	-	60,998,915	-
Денежные потоки, в том числе:	249,687,150	-	(92,888,242)	156,798,908
- страховые премии, полученные	326,953,847	-	-	326,953,847
- выплаты, уплаченные	-	-	(90,414,198)	(90,414,198)
- аквизиционные денежные потоки	(75,088,146)	-	-	(75,088,146)
- прочие расходы по страховым услугам	(2,178,551)	-	(2,474,044)	(4,652,595)
Обязательства по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2025 года	438,961,357	4,367,202	15,772,518	459,101,077

АО «КОМПАНИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «NOMAD LIFE»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

11. ДОГОВОРЫ СТРАХОВАНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

В тыс. тенге	Обязательства по оставшейся части покрытия		Обязательства по возникшим требованиям	Итого
	Без учета компонента убытка	Компонент убытка		
Обязательства по портфелям договоров страхования жизни на 1 января 2024 года	196,810,041	3,535,156	2,689,760	203,034,957
Влияние изменения суждения	6,587,893	—	8,179,583	14,767,476
Отражено в отчете о прибыли или убытке, в том числе:	(47,431,886)	(744,513)	17,831,875	(30,344,524)
- выручка по страхованию по группам договоров страхования	(88,948,929)	—	—	(88,948,929)
- расходы по страхованию по группам договоров страхования, в том числе:	41,517,043	(744,513)	17,831,875	58,604,405
- убытки и восстановление убытков по группам обременительных договоров	—	(744,513)	—	(744,513)
- амортизация аквизиционных денежных потоков	41,517,043	—	—	41,517,043
- изменение величины обязательств по возникшим требованиям	—	—	(1,023,060)	(1,023,060)
- возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	—	—	18,854,935	18,854,935
Финансовые расходы по страхованию по группам договоров страхования	39,782,266	422,990	1,560,405	41,765,661
Инвестиционная составляющая	(55,379,660)	—	55,379,660	—
Денежные потоки, в том числе:	168,258,830	—	(71,419,319)	96,839,511
- страховые премии, полученные	221,025,595	—	—	221,025,595
- выплаты уплатенные	—	—	(69,721,711)	(69,721,711)
- аквизиционные денежные потоки	(52,766,765)	—	—	(52,766,765)
- прочие расходы по страховым услугам	—	—	(1,697,608)	(1,697,608)
Обязательства по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2024 года	308,627,484	3,213,633	14,221,964	326,063,081

АО «КОМПАНИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «NOMAD LIFE»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

11. ДОГОВОРЫ СТРАХОВАНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Сверка вступительных и заключительных салдо оценок приведенной стоимости будущих денежных потоков, рисковой поправки на нефинансовый риск и маржи за предусмотрительные договором услуги по портфелям договоров страхования жизни

В тыс. тенге	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Поправка на нефинансовый риск	Маржа за предусмотрительные договором услуги	Итого
Обязательства по портфелям договоров страхования жизни на 1 января 2025 года	279,164,469	1,708,964	45,189,648	326,063,081
Изменения, относящиеся к услугам будущих периодов, в том числе:	(87,045,388)	273,154	65,627,818	(21,144,416)
- изменения оценок, которые корректируют маржу за предусмотрительные договором услуги	(23,758,904)	(642,570)	(8,947,668)	(33,349,142)
- убытки и восстановление убытков по группам обременительных договоров	7,184,373	(752,367)	—	6,432,006
- влияние договоров страхования жизни, первоначально признанных в отчетном периоде	(70,470,857)	1,668,091	74,575,486	5,772,720
Изменения, относящиеся к услугам текущего периода, в том числе:	20,401,267	(1,108,661)	(40,453,406)	(21,160,800)
- величина маржи за предусмотрительные договором услуги, признанная в составе прибыли или убытка с целью отражения предоставленных услуг	—	—	(40,453,406)	(40,453,406)
- изменение рисковой поправки на нефинансовый риск, которое не относится к услугам будущих или прошлых периодов	—	(1,108,661)	—	(1,108,661)
- корректировки на основе опыта	20,401,267	—	—	20,401,267
Изменения, относящиеся к услугам прошлых периодов: изменения в денежных потоках по выполнению договоров, относящихся к возникшим требованиям	(25,210)	49,268	—	24,058
Финансовые расходы по страхованию по группам договоров страхования	10,583,257	155,401	7,781,588	18,520,246
Денежные потоки, в том числе:	156,798,908	—	—	156,798,908
- страховые премии, полученные	326,953,847	—	—	326,953,847
- выплаты, уплаченные	(90,414,198)	—	—	(90,414,198)
- аквизиционные денежные потоки	(75,088,146)	—	—	(75,088,146)
- прочие расходы по страховым услугам	(4,652,595)	—	—	(4,652,595)
Обязательства по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2025 года	379,877,303	1,078,126	78,145,648	459,101,077

АО «КОМПАНИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «NOMAD LIFE»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

11. ДОГОВОРЫ СТРАХОВАНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Сверка вступительных и заключительных салдо оценок приведенной стоимости будущих денежных потоков, рисковой поправки на нефинансовый риск и маржи за предусмотрительные договором услуги по портфелям договоров страхования жизни (продолжение)

В тыс. тенге	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Поправка на нефинансовый риск	Маржа за предусмотрительные договором услуги	Итого
Обязательства по портфелям договоров страхования жизни на 1 января 2024 года	176,856,468	919,262	25,259,227	203,034,957
Изменения, относящиеся к услугам будущих периодов, в том числе:	8,416,568	24,985	6,325,923	14,767,476
- изменения оценок, которые корректируют маржу за предусмотрительные договором услуги	(60,367,673)	1,147,542	38,626,814	(20,593,317)
- убытки и восстановление убытков по группам обременительных договоров	(20,200,241)	(37,113)	449,027	(19,788,327)
- влияние договоров страхования жизни, первоначально признанных в отчетном периоде	(1,154,804)	(25,779)	—	(1,180,583)
Изменения, относящиеся к услугам текущего периода, в том числе:	(39,012,628)	1,210,434	38,177,787	375,593
- величина маржи за предусмотрительные договором услуги, признанная в составе прибыли или убытка с целью отражения предусмотрительных услуг	21,549,031	(544,906)	(29,732,272)	(8,728,147)
- изменение рисковой поправки на нефинансовый риск, которое не относится к услугам будущих или прошлых периодов	—	—	(29,732,272)	(29,732,272)
- корректировки на основе опыта	—	(544,906)	—	(544,906)
Изменения, относящиеся к услугам прошлых периодов: изменения в денежных потоках по выполнению договоров, относящихся к возникшим требованиям	21,549,031	—	—	21,549,031
Финансовые расходы по страхованию по группам договоров страхования	(883,420)	(139,640)	—	(1,023,060)
Денежные потоки, в том числе:	36,753,984	301,721	4,709,956	41,765,661
- страховые премии, полученные	96,839,511	—	—	96,839,511
- выплаты уплаченные	221,025,595	—	—	221,025,595
- аквизиционные денежные потоки	(69,721,711)	—	—	(69,721,711)
- прочие расходы по страховым услугам	(52,766,765)	—	—	(52,766,765)
Прочее	(1,697,608)	—	—	(1,697,608)
Обязательства по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2024 года	279,164,469	1,708,964	45,189,648	326,063,081

АО «КОМПАНИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «NOMAD LIFE»

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

11. ДОГОВОРЫ СТРАХОВАНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Влияние новых договоров на обязательства по портфелям договоров страхования жизни

В тыс. тенге	2025 год			2024 год		
	Необременительные договоры	Обременительные договоры	Итого	Необременительные договоры	Обременительные договоры	Итого
Оценка приведенной стоимости будущих денежных оттоков, в том числе:						
- аквизиционные денежные потоки	245,795,167	–	245,795,167	186,463,662	–	186,463,662
Оценка приведенной стоимости будущих денежных притоков	74,846,926	–	74,846,926	52,766,765	–	52,766,765
Рисковая поправка на нефинансовый риск	(322,038,744)	–	(322,038,744)	(225,851,883)	–	(225,851,883)
Маржа за предусмотренные договором услуги	1,668,091	–	1,668,091	1,210,434	–	1,210,434
	74,575,486	–	74,575,486	38,177,787	–	38,177,787

АО «КОМПАНИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «NOMAD LIFE»

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

11. ДОГОВОРЫ СТРАХОВАНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Анализ ожидаемых сроков признания в отчете о прибыли или убытке маржи за предусмотренные договором услуги

В тыс. тенге	До 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	От 5 до 10 лет	Свыше 10 лет	31 декабря 2025 года
Пенсионный аннуитет	5,682,035	4,612,962	2,038,949	1,132,983	923,490	4,842,193	38,998,926	58,231,538
Ответственность работодателя	11,012,588	—	—	—	—	—	—	11,012,588
Аннуитеты ответственности работодателя	74,390	66,008	63,156	59,991	55,509	175,771	343,190	838,015
Накопительное страхование жизни	457,087	400,348	338,454	287,432	245,810	668,867	313,674	2,711,672
Прочее	3,802,648	791,203	413,028	196,690	77,417	70,792	57	5,351,835
Итого	21,028,748	5,870,521	2,853,587	1,677,096	1,302,226	5,757,623	39,655,847	78,145,648
В тыс. тенге	До 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	От 5 до 10 лет	Свыше 10 лет	31 декабря 2024 года
Пенсионный аннуитет	3,356,084	2,674,788	1,208,539	571,136	475,950	2,054,152	18,301,111	28,641,760
Ответственность работодателя	4,719,620	—	—	—	—	—	—	4,719,620
Аннуитеты ответственности работодателя	148,741	127,359	120,455	115,181	107,299	246,778	585,003	1,450,816
Накопительное страхование жизни	666,942	447,557	388,943	323,048	273,836	1,091,052	1,481	3,192,859
Прочее	4,922,640	1,046,080	594,866	305,161	155,329	160,517	—	7,184,593
Итого	13,814,027	4,295,784	2,312,803	1,314,526	1,012,414	3,552,499	18,887,595	45,189,648

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

12. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
Прочие финансовые обязательства:		
Задолженность по заработной плате и связанным налогам	1,665,604	1,045,684
Обязательства по аренде	1,474,961	815,004
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам	1,314,989	703,545
Обязательства по оплате в ФГСВ	1,134,293	667,959
Краткосрочная задолженность поставщикам и подрядчикам	81,748	68,862
Итого прочие финансовые обязательства	5,671,595	3,301,054
Прочие нефинансовые обязательства:		
Налоги к уплате, кроме корпоративного подоходного налога	92,964	48,163
Авансы полученные	30,037	50,668
Прочие	404,322	24,796
Итого прочие нефинансовые обязательства	527,323	123,627
Итого прочие обязательства	6,198,918	3,424,681

13. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2024 года общее количество объявленных ценных бумаг Компании составляло 2,000,000 простых акций, из них размещено и оплачено 1,315,000 простых акций.

23 января 2025 года было принято решение разместить 50,000 простых акций по цене 210 тысяч тенге за одну акцию, что увеличило акционерный капитал на 10,500,000 тысяч тенге, таким образом, по состоянию на 31 декабря 2025 года размещено и оплачено 1,365,000 простых акций.

Каждая простая акция дает право на один голос и акции равны при распределении дивидендов.

В 2025 году Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды (В 2024 году, Компания объявила и выплатила дивиденды на сумму 2,500,000 тыс. тенге за период с 1 января 2022 года по 30 сентября 2023 года).

АО «КОМПАНИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «NOMAD LIFE»

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

14. ВЫРУЧКА ПО СТРАХОВАНИЮ

	2025 год					Итого
	Пенсионные аннуитеты	Ответственность работодателя	Аннуитеты ответственности работодателя	Накопительное страхование жизни	Страхование жизни заемщиков и прочее	
Суммы, связанные с оказанием услуг, в том числе:						
- ожидаемые расходы по услугам страхования, понесенные в течение отчетного периода, не отнесенные к компоненту убытка	18,218,443	8,708,418	2,968,871	440,382	3,921,686	34,257,800
- изменение рискowej поправки на нефинансовый риск, не отнесенное к компоненту убытка	26,500	562,976	24,129	137,163	1,078,807	1,829,575
- сумма маржи за предусмотренные договором услуги, признанной в составе прибыли или убытка вследствие предоставления услуг по договору страхования в отчетном периоде	15,116,864 (13,713)	14,989,176 (127,709)	361,655 (119,603)	968,033 (375,070)	9,017,678 (709,975)	40,453,406 (1,346,070)
- прочее	10,304,065	4,906,482	163,736	1,649,325	54,682,757	71,706,365
Суммы, относящиеся к аквизиционным денежным потокам	43,652,159	29,039,343	3,398,788	2,819,833	67,990,953	146,901,076

	2024 год					Итого
	Пенсионные аннуитеты	Ответственность работодателя	Аннуитеты ответственности работодателя	Накопительное страхование жизни	Страхование жизни заемщиков и прочее	
Суммы, связанные с оказанием услуг, в том числе:						
- ожидаемые расходы по услугам страхования, понесенные в течение отчетного периода, не отнесенные к компоненту убытка	7,513,031	5,424,225	2,175,872	867,849	1,828,464	17,809,441
- изменение рискowej поправки на нефинансовый риск, не отнесенное к компоненту убытка	52,908	271,070	10,697	152,973	277,069	764,717
- сумма маржи за предусмотренные договором услуги, признанной в составе прибыли или убытка вследствие предоставления услуг по договору страхования в отчетном периоде	7,534,879 (160,578)	13,346,486 (2,495)	267,672 (122,511)	1,065,100 (941,548)	7,855,594 15,129	30,069,731 (1,212,003)
- прочее	6,143,218	4,933,432	72,277	2,180,378	28,187,738	41,517,043
Суммы, относящиеся к аквизиционным денежным потокам	21,083,458	23,972,718	2,404,007	3,324,752	38,163,994	88,948,929

АО «КОМПАНИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «NOMAD LIFE»

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

15. РАСХОДЫ ПО СТРАХОВАНИЮ

	2025 год					Итого
	Пенсионные аннуитеты	Ответственность работодателя	Аннуитеты ответственности работодателя	Накопительное страхование жизни	Страхование жизни заемщиков и прочее	
Восстановление убытков по группам обременительных договоров	(754,318)	–	(375,088)	67,233	103,005	(959,168)
Амортизация аквизиционных денежных потоков	(10,304,065)	(4,906,482)	(163,736)	(1,649,325)	(54,682,757)	(71,706,365)
Изменение величины обязательств по возникшим требованиям	93,953	(572,730)	49	804,138	(349,468)	(24,058)
Возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	(19,298,776)	(5,679,516)	(3,390,570)	(1,000,533)	(2,560,932)	(31,930,327)
Итого	(30,263,206)	(11,158,728)	(3,929,345)	(1,778,487)	(57,490,152)	(104,619,918)

	2024 год					Итого
	Пенсионные аннуитеты	Ответственность работодателя	Аннуитеты ответственности работодателя	Накопительное страхование жизни	Страхование жизни заемщиков и прочее	
Восстановление убытков по группам обременительных договоров	621,668	–	(91,163)	209,381	4,627	744,513
Амортизация аквизиционных денежных потоков	(6,143,218)	(4,933,432)	(72,277)	(2,180,378)	(28,187,738)	(41,517,043)
Изменение величины обязательств по возникшим требованиям	14,556	290,822	(17,607)	1,068,507	(333,218)	1,023,060
Возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	(6,834,788)	(7,102,219)	(2,191,277)	(1,364,556)	(1,362,095)	(18,854,935)
Итого	(12,341,782)	(11,744,829)	(2,372,324)	(2,267,046)	(29,878,424)	(58,604,405)

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

16. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
<i>Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:</i>		
Ценные бумаги	4,266,515	6,289,779
<i>Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток:</i>		
Ценные бумаги	80,019	1,951,930
<i>Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:</i>		
Ценные бумаги	41,818,592	21,151,397
Средства в кредитных учреждениях	12,335,466	2,437,660
Займы по соглашениям обратного репо	281,362	426,553
Займы, выданные страхователям	105,756	91,923
Итого	58,887,710	32,349,242

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
<i>Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:</i>		
Займы по соглашениям прямого репо	3,451,484	4,682,940
Обязательства по аренде	230,400	30,453
Итого	3,681,884	4,713,393

17. ДОХОДЫ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ИНВЕСТИЦИЯМИ, ОЦЕНИВАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
Нереализованная чистая прибыль от операций с ценными бумагами	8,180,229	8,163,323
Реализованный чистый убыток от операций с ценными бумагами	(121,488)	(2,189,991)
Реализованный чистый убыток от операций с валютными свопами	(197,403)	—
Итого	7,861,337	5,973,332

АО «КОМПАНИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «NOMAD LIFE»

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

18. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ ПО СТРАХОВАНИЮ ПО ГРУППАМ ДОГОВОРОВ СТРАХОВАНИЯ

	2025 год					Итого
	Пенсионные аннуитеты	Ответственность работодателя	Аннуитеты ответственности работодателя	Накопительное страхование жизни	Страхование жизни заемщиков и прочее	
Отражено в составе прибыли или убытка, в том числе:	(30,178,428)	(2,941,425)	(1,682,196)	(2,369,405)	(1,500,745)	(38,672,199)
- процентные расходы для отражения влияния и изменения временной стоимости денег	(30,178,428)	(2,941,425)	(1,682,196)	(4,151,120)	(1,500,745)	(40,453,914)
- курсовые разницы	16,740,983	64,463	2,407,200	1,781,715	—	1,781,715
Отражено в составе прочего совокупного дохода	(13,437,445)	(2,876,962)	725,004	(1,565,376)	(1,365,467)	(18,520,246)
Итого						

	2024 год					Итого
	Пенсионные аннуитеты	Ответственность работодателя	Аннуитеты ответственности работодателя	Накопительное страхование жизни	Страхование жизни заемщиков и прочее	
Отражено в составе прибыли или убытка, в том числе:	(16,796,925)	(2,274,127)	(1,351,064)	(13,587,591)	(1,526,319)	(35,536,026)
- процентные расходы для отражения влияния и изменения временной стоимости денег	(16,796,925)	(2,274,127)	(1,351,064)	(4,293,119)	(1,526,319)	(26,241,554)
- курсовые разницы	—	—	—	(9,294,472)	—	(9,294,472)
Отражено в составе прочего совокупного дохода	(3,993,888)	(223,629)	(553,299)	(1,392,282)	(66,537)	(6,229,635)
Итого	(20,790,813)	(2,497,756)	(1,904,363)	(14,979,873)	(1,592,856)	(41,765,661)

АО «КОМПАНИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «NOMAD LIFE»

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

19. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
Расходы на оплату труда и командировочные расходы	15,125,956	16,301,091
Чистый убыток/ (прибыль) по операциям с иностранной валютой	2,597,458	(9,761,377)
Прочие расходы	547,677	97,932
Итого	18,271,091	6,637,646

Сумма вознаграждения за аудит финансовой отчетности за 2025 год, получаемого аудиторской фирмой составила 27,990,000 тенге без налога на добавленную стоимость. В 2025 году и до даты утверждения финансовой отчетности аудиторская фирма не оказывала Компании какие-либо неаудиторские услуги.

20. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

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

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

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

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
Расход по текущему корпоративному подоходному налогу	1,375,239	–
Расход/ (экономия) по отложенному корпоративному подоходному налогу	3,370,749	(143,194)
Итого расход по корпоративному подоходному налогу	4,745,988	(143,194)

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	48,410,520	20,544,887
Действующая ставка налога	20%	20%
Теоретический расход по корпоративному подоходному налогу по действующей ставке	9,682,104	4,108,977

Налоговый эффект постоянных разниц:		
Эффект постоянных разниц по инвестиционным ценным бумагам	(8,801,819)	(6,616,401)
Налоговые убытки неподлежащие переносу	2,436,826	6,427,635
Изменение оценки отложенного налога	1,450,962	–
Эффект постоянных разниц по договорам страхования и перестрахования	–	(4,101,236)
Эффект от прочих постоянных разниц	(22,085)	37,831
Расход/ (экономия) по корпоративному подоходному налогу	4,745,988	(143,194)

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

20. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Сальдо отложенных налогов, рассчитанных путем применения нормативных ставок налогов, действующих на даты составления отчета о финансовом положении, к временным разницам между базой налогообложения активов и обязательств, и суммами, представленным в финансовой отчетности, включают следующее по состоянию на 31 декабря:

В тыс. тенге	31 декабря 2025 года	Изменения, признанные в отчете о прибыли или убытке	Изменения, признанные в отчете о движении капитала	31 декабря 2024 года	Изменения, признанные в отчете о прибыли или убытке	31 декабря 2023 года
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу						
Налоги к уплате	96,639	27,905	–	68,734	(14,213)	82,947
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам	334,237	193,528	–	140,709	69,449	71,260
Обязательства по аренде	292,896	131,679	–	161,217	112,460	48,757
Расходы по обязательным взносам в ФГСВ	226,859	93,267	–	133,592	105,344	28,248
	950,631	446,379	–	504,252	273,040	231,212
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу						
Основные средства и нематериальные активы	(79,212)	(26,406)	–	(52,806)	(15,186)	(37,620)
Договоры страхования	(8,036,979)	(3,679,096)	(4,357,883)	–	–	–
Активы в форме права пользования	(267,358)	(111,626)	–	(155,732)	(114,660)	(41,072)
	(8,383,549)	(3,817,128)	(4,357,883)	(208,538)	(129,846)	(78,692)
Итого активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	(7,432,918)	(3,370,749)	(4,357,883)	295,714	143,194	152,520

21. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Налогообложение**

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

Казахстанское налоговое законодательство, в частности, может приводить к различным толкованиям, которые могут иметь обратную силу. Кроме того, поскольку интерпретация налогового законодательства Руководством может отличаться от интерпретации налоговых органов, операции могут быть оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

Налоговые органы имеют право проверять налоговые записи в течение пяти лет после окончания периода, в котором определена налогооблагаемая база и начислена сумма налогов. Следовательно, Компании могут быть начислены дополнительные налоговые обязательства в результате налоговых проверок.

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

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

21. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Судебные процессы и иски

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

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

Охрана окружающей среды

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

Страхование

Компания страхует гражданскую ответственность работодателя в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. Компания самостоятельно несет риски убытков в отношении незастрахованных или не полностью застрахованных активов и операций.

Обязательства по капитальным затратам

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

Вопросы, связанные с климатом

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

Договора инвестиционного характера

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

22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

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

22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

В тыс. тенге	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	11,584,466	11,083,190	10,084,419	10,125,912
Средства в кредитных учреждениях	105,308,005	105,308,005	62,443,459	62,443,459
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20,416,826	20,416,826	34,403,003	34,403,003
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	40,212,283	40,212,283	45,959,452	45,959,452
Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	416,316,103	428,590,297	246,722,513	219,896,375
Прочие финансовые активы	1,579,551	1,579,551	892,910	892,910
Итого финансовые активы	595,417,234	607,190,152	400,505,756	373,721,111
Финансовые обязательства				
Займы по соглашениям прямого репо	10,809,369	10,311,518	27,125,326	24,994,574
Прочие финансовые обязательства	5,671,595	5,671,595	1,551,825	1,551,825
Итого финансовые обязательства	16,480,964	15,983,113	28,677,151	26,546,399

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

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

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

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

АО «КОМПАНИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «NOMAD LIFE»

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

22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31 декабря 2025 года
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20,416,826	–	–	20,416,826
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	40,188,883	–	23,400	40,212,283
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	11,083,190	–	–	11,083,190
Средства в кредитных учреждениях	–	105,308,005	–	105,308,005
Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	428,590,297	–	–	428,590,297
Прочие финансовые активы	–	1,579,551	–	1,579,551
Итого	500,279,196	106,887,556	23,400	607,190,152
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Займы по соглашениям прямого репо	–	10,311,518	–	10,311,518
Прочие финансовые обязательства	–	5,671,595	–	5,671,595
Итого	–	15,983,113	–	15,983,113
<hr/>				
В тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31 декабря 2024 года
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	34,403,003	–	–	34,403,003
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	45,936,052	–	23,400	45,959,452
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	10,125,912	–	–	10,125,912
Средства в кредитных учреждениях	–	62,443,459	–	62,443,459
Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	219,896,375	–	–	219,896,375
Прочие финансовые активы	–	892,910	–	892,910
Итого	310,361,342	63,336,369	23,400	373,721,111
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Займы по соглашениям прямого репо	–	24,994,574	–	24,994,574
Прочие финансовые обязательства	–	1,551,825	–	1,551,825
Итого	–	26,546,399	–	26,546,399

За год, закончившийся 31 декабря 2025 и 2024 годов не было переводов между Уровнями 1, 2 и 3.

23. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

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

Страховой риск

Компания устанавливает руководство и лимиты по страхованию, которые оговаривают, кто и какой риск может принять и до какой суммы. Мониторинг этих лимитов осуществляется департаментом андеррайтинга на постоянной основе.

Деятельность Компании по страхованию распространяется по всей территории Казахстана. Портфель Компании по перестрахованию в отношении географической концентрации является диверсифицированным через зарубежных перестраховщиков.

Компания заключает следующие виды договоров страхования и перестрахования жизни: договоры с аннуитетными выплатами в течение всей жизни и договоры срочного страхования жизни с выплатой выкупной суммы.

Основными рисками, которым подвержена Компания при заключении договоров страхования жизни, являются:

- риск смертности – риск убытков, возникающих из-за того, что фактическая смертность страхователей отличается от ожидаемой;
- риск заболеваемости – риск убытков, возникающих из-за того, что фактическое состояние здоровья страхователей отличается от ожидаемого;
- риск долголетия – риск убытков, возникающих из-за того, что получатель аннуитета живет дольше, чем ожидалось;
- риск расходов – риск убытков, возникающих в результате того, что фактические расходы отличаются от ожидаемых;
- риск расторжений – риск того, что фактические расторжения будут отличаться от ожидаемых.

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

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

23. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Страховой риск (продолжение)

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

Для договоров страхования жизни, по которым застрахованным риском является смерть или инвалидность, существенными факторами, которые могут увеличить общую частоту требований, являются эпидемии, повсеместные изменения в образе жизни и стихийные бедствия, приводящие к более раннему или большему количеству требований, чем ожидалось.

Для договоров с аннуитетными выплатами наиболее важным фактором, который может увеличить величину и частоту требований, является постоянное улучшение медицины и социальных условий, которые могут увеличить продолжительность жизни.

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

АО «КОМПАНИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «NOMAD LIFE»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

23. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Страховой риск (продолжение)

Анализ чувствительности по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2025 года:

В тыс. тенге	Изменение, %	Влияние на прибыль до налогообложения		Влияние на капитал		Чистое перестрахование
		Обязательства по группам договоров страхования	Активы по группам перестрахования	Обязательства по группам договоров страхования	Активы по группам перестрахования	
Изменение допущения о смертности, заболеваемости	+10%	149,253	21	149,253	21	149,274
	-10%	(115,174)	(21)	(115,174)	(21)	(115,195)
Изменения допущения о расходах	+10%	(303,934)	-	(303,934)	-	(303,934)
	-10%	288,580	-	288,580	-	288,580
Изменение допущения о коэффициентах досрочного прекращения действия полиса или досрочного изъятия средств по полису	+10%	(1,031,602)	-	(1,031,602)	-	(1,031,602)
	-10%	1,105,045	-	1,105,045	-	1,105,045
Изменение ставки дисконтирования (в абсолютном выражении; сценарии +100 б.п. к кривой ставок дисконтирования и -100 б.п. к кривой ставок)	+1%	6,987,038	(3,953)	6,754,921	(3,953)	6,750,968
	-1%	(7,420,377)	4,006	(7,185,632)	4,006	(7,181,626)

Анализ чувствительности по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2024 года:

В тыс. тенге	Изменение, %	Влияние на прибыль до налогообложения		Влияние на капитал		Чистое перестрахование
		Обязательства по группам договоров страхования	Активы по группам перестрахования	Обязательства по группам договоров страхования	Активы по группам перестрахования	
Изменение допущения о смертности, заболеваемости	+10%	175,738	15	175,738	15	175,753
	-10%	(100,781)	(15)	(100,781)	(15)	(100,796)
Изменения допущения о расходах	+10%	(218,402)	-	(218,402)	-	(218,402)
	-10%	218,402	-	218,402	-	218,402
Изменение допущения о коэффициентах досрочного прекращения действия полиса или досрочного изъятия средств по полису	+10%	(156,820)	-	(156,820)	-	(156,820)
	-10%	270,592	-	270,592	-	270,592
Изменение ставки дисконтирования (в абсолютном выражении; сценарии +100 б.п. к кривой ставок дисконтирования и -100 б.п. к кривой ставок)	+1%	5,337,961	(2,583)	5,397,287	(2,583)	5,394,704
	-1%	(5,754,171)	2,629	(5,813,760)	2,629	(5,811,131)

АО «КОМПАНИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «NOMAD LIFE»

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

22. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Страховой риск (продолжение)

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

Метод, используемый для получения информации о чувствительности, и сделанные существенные допущения не изменились по сравнению с предыдущим периодом.

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

В тыс. тенге	Тенге	Доллар США	31 декабря 2025 года
Договоры страхования	406,433,755	52,667,322	459,101,077
Договоры удерживаемого перестрахования	(1,172,244)	(356)	(1,172,600)

В тыс. тенге	Тенге	Доллар США	31 декабря 2024 года
Договоры страхования	259,121,349	66,941,732	326,063,081
Договоры удерживаемого перестрахования	(155,409)	–	(155,409)

Географический анализ активов и обязательств по портфелям договоров страхования

В тыс. тенге	Казахстан	Страны ОЭСР	31 декабря 2025 года
Договоры страхования	459,101,077	–	459,101,077
Договоры удерживаемого перестрахования	(1,169,312)	(3,288)	(1,172,600)

В тыс. тенге	Казахстан	Страны ОЭСР	31 декабря 2024 года
Договоры страхования	326,063,081	–	326,063,081
Договоры удерживаемого перестрахования	(149,708)	(5,701)	(155,409)

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

В тыс. тенге	До 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2025 года
Договоры страхования	86,408,596	41,593,950	21,034,385	12,827,887	10,209,087	287,027,172	459,101,077
Договоры удерживаемого перестрахования	(1,172,600)	–	–	–	–	–	(1,172,600)

В тыс. тенге	До 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2024 года
Договоры страхования	77,400,623	40,845,904	19,876,311	10,849,609	8,140,403	168,950,231	326,063,081
Договоры удерживаемого перестрахования	(155,409)	–	–	–	–	–	(155,409)

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

24. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Валютный риск

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

В тыс. тенге	Тенге	Доллары США	Прочие валюты	31 декабря 2025 года
Денежные средства и их эквиваленты	5,787,904	5,796,562	–	11,584,466
Средства в кредитных учреждениях	93,511,756	11,796,249	–	105,308,005
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20,416,826	–	–	20,416,826
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	18,530,555	21,681,728	–	40,212,283
Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	402,267,333	14,048,770	–	416,316,103
Прочие финансовые активы	1,579,551	–	–	1,579,551
Итого финансовые активы	542,093,925	53,323,309	–	595,417,234
Займы по соглашениям прямого репо	10,809,369	–	–	10,809,369
Прочие финансовые обязательства	5,671,595	–	–	5,671,595
Итого финансовые обязательства	16,480,964	–	–	16,480,964
Открытая валютная позиция	525,612,961	53,323,309	–	578,936,270

В тыс. тенге	Тенге	Доллары США	Прочие валюты	31 декабря 2024 года
Денежные средства и их эквиваленты	8,829,171	1,255,248	–	10,084,419
Средства в кредитных учреждениях	40,448,461	21,994,998	–	62,443,459
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	34,403,003	–	–	34,403,003
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	18,843,218	27,116,234	–	45,959,452
Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	228,416,380	18,306,133	–	246,722,513
Прочие финансовые активы	892,910	–	–	892,910
Итого финансовые активы	331,833,143	68,672,613	–	400,505,756
Займы по соглашениям прямого репо	27,125,326	–	–	27,125,326
Прочие финансовые обязательства	1,530,509	–	21,316	1,551,825
Итого финансовые обязательства	28,655,835	–	21,316	28,677,151
Открытая валютная позиция	303,177,308	68,672,613	(21,316)	371,828,605

Анализ чувствительности к валютному риску

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

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

23. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Анализ чувствительности к валютному риску (продолжение)

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

В тыс. тенге Валюта	2025 год		2024 год	
	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу
Доллар США	10%	5,332,331	10%	6,867,261
	-10%	(5,332,331)	-10%	(6,867,261)

Кредитный риск

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

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

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

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

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

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

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

23. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

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

В тыс. тенге	A1–A3	Baa1–Baa3	Ba1–Ba3	B1–B3	C1–C3	Не присвоен	31 декабря 2025 года
Денежные средства и их эквиваленты*	–	6,343,138	31,865	1,939	–	5,207,497	11,584,439
Средства в кредитных учреждениях	–	72,715,971	16,298,892	16,293,142	–	–	105,308,005
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	20,416,826	–	–	–	–	20,416,826
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	11,013,990	28,074,839	1,034,487	–	–	88,967	40,212,283
Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	20,952,196	381,762,734	13,601,173	–	–	–	416,316,103
Прочие финансовые активы	–	–	–	–	–	1,579,551	1,579,551
Итого	31,966,186	509,313,508	30,966,417	16,295,081	–	6,876,015	595,417,207

В тыс. тенге	A1–A3	Baa1–Baa3	Ba1–Ba3	B1–B3	C1–C3	Не присвоен	31 декабря 2024 года
Денежные средства и их эквиваленты*	–	1,902,669	8,171,317	4,791	–	5,635	10,084,412
Средства в кредитных учреждениях	–	35,511,441	26,731,472	200,546	–	–	62,443,459
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	26,558,038	7,844,965	–	–	–	34,403,003
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,952	44,361,935	1,572,165	–	–	23,400	45,959,452
Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	11,067,653	221,480,806	13,315,685	–	858,369	–	246,722,513
Прочие финансовые активы	–	–	–	–	–	892,910	892,910
Итого	11,069,605	329,814,889	57,635,604	205,337	858,369	921,945	400,505,749

* – без учета денежных средств в кассе и в пути.

Оценка обесценения

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

Компания считает, что произошло значительное увеличение кредитного риска, когда наблюдается ухудшение финансового состояния контрагента, понижение кредитного рейтинга на 4 нотча с момента первоначального признания финансового инструмента.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
22. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Оценка обесценения (продолжение)**

Компания считает финансовый инструмент дефолтным и, следовательно, обесцененным с точки зрения ожидаемых кредитных убытков при наличии критериев дефолта, указанных ниже.

Перечень критериев дефолта (признаков обесценения):

- 1) снижение кредитного рейтинга эмитента, присвоенного международными рейтинговыми агентствами Standard&Poor's, Fitch до уровня ниже «ССС-» и до уровня ниже «Саа3» для Moody's Investors Service;
- 2) эмитент находится в состоянии Банкротства по официальной информации из общедоступных источников информации – Казахстанская Фондовая Биржа, Система Блумберг и др.;
- 3) допущение эмитентом ценных бумаг, находящихся в портфеле Компании, не оплаты более 30 дней, но не более 90 дней;
- 4) допущение эмитентом ценных бумаг, находящихся в портфеле Общества, дефолта, в том числе и по платежам по обязательствам, не входящим в портфель Компании;
- 5) приостановка торгов любыми ценными бумагами эмитента на международных или на внутренних торговых площадках; перевод ценных бумаг в буферную категорию KASE в результате финансовых затруднений;
- 6) высокая вероятность начала процедуры банкротства или финансовой реорганизации эмитента;
- 7) существенные финансовые трудности эмитента (отрицательный собственный капитал, объявление начала процедуры реструктуризации);
- 8) прочие признаки, которые указывают на снижение способности эмитента выполнять свои финансовые обязательства перед Компанией, а также указывают на ухудшение состояния финансового актива / повышения вероятности исполнения Компанией условных обязательств.

Компания признает дефолт контрагента, в случае выполнения любого из вышеперечисленных критериев.

Датой дефолта в данном случае считается дата формирования соответствующего профессионального суждения.

В тыс. тенге	Не обесцененные финансовые активы		Обесцененные финансовые активы		Итого на 31 декабря 2025 года
	Валовая балансовая стоимость активов	Сумма резерва на ожидаемый кредитный убыток	Валовая балансовая стоимость активов	Сумма резерва на ожидаемый кредитный убыток	
Денежные средства и их эквиваленты	11,584,790	(324)	–	–	11,584,466
Средства в кредитных учреждениях	105,393,433	(85,428)	–	–	105,308,005
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20,416,826	–	–	–	20,416,826
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	40,146,716	(2,493)	65,567	(65,567)	40,144,223
Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	416,347,984	(31,881)	–	–	416,316,103
Прочие финансовые активы	1,769,973	(190,422)	93,996	(93,996)	1,579,551

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

22. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Оценка обесценения (продолжение)**

В тыс. тенге	Не обесцененные финансовые активы		Обесцененные финансовые активы		Итого на 31 декабря 2024 года
	Валовая балансовая стоимость активов	Сумма резерва на ожидаемый кредитный убыток	Валовая балансовая стоимость активов	Сумма резерва на ожидаемый кредитный убыток	
Денежные средства и их эквиваленты	10,088,245	(3,826)	–	–	10,084,419
Средства в кредитных учреждениях	62,468,346	(24,887)	–	–	62,443,459
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	34,403,003	–	–	–	34,403,003
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	45,959,452	–	–	–	45,959,452
Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	245,890,821	(26,677)	1,226,242	(367,873)	246,722,513
Прочие финансовые активы	1,073,889	(180,979)	146,493	(146,493)	892,910

Инвестиционные риски

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

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

Рыночный риск

Компания также подвержена влиянию рыночных рисков, связанных с наличием открытых позиций по рыночной оценке долевых инструментов, подверженным общим и специфическим колебаниям рынка. Компания осуществляет управление рыночным риском посредством периодической оценки потенциальных убытков в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, а также установления и поддержания адекватных ограничений на величину допустимых убытков и требований в отношении нормы прибыли.

В тыс. тенге	2025 год		2024 год	
	Изменение в рыночной оценке +10%	Изменение в рыночной оценке -10%	Изменение в рыночной оценке +10%	Изменение в рыночной оценке -10%
Влияние на капитал	1,349,111	(1,349,111)	784,497	(784,497)

22. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у предприятия могут возникнуть трудности при привлечении средств, необходимых для удовлетворения всех требований по обязательствам, связанным с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может возникать вследствие ограниченной возможности своевременно реализовать активы по справедливой стоимости, невыполнения контрагентами своих договорных обязательств, наступления сроков выплат по страховым обязательствам ранее ожидаемого периода, а также отклонения фактических денежных потоков от прогнозируемых.

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

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

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

АО «КОМПАНИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «NOMAD LIFE»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

22. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности (продолжение)

В тыс. тенге	Процентная ставка	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Более 1 года	Срок погашения не определен	Итого на 31 декабря 2025 года
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	13.00% – 16.50%	5,548,954	–	–	–	5,548,954
Средства в кредитных учреждениях	1.75% – 18.70%	25,514,861	25,927,686	53,950,886	–	105,393,433
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1.00% – 12.00%	10,822,276	1,282,295	28,067,918	16,394	40,188,883
Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	5.50% – 11.50%	8,431,305	47,113,397	360,803,282	–	416,347,984
Прочие финансовые активы	15.25% – 18.50%	52,271	4,880	901,054	–	958,205
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		50,369,667	74,328,258	443,723,140	16,394	568,437,459
Денежные средства и их эквиваленты		6,035,836	–	–	–	6,035,836
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		–	–	–	23,400	23,400
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		–	–	–	20,416,826	20,416,826
Прочие финансовые активы		621,346	–	–	–	621,346
Итого финансовые активы		57,026,849	74,328,258	443,723,140	20,456,620	595,534,867
Обязательства						
Займы по соглашениям прямого репо	17.00% – 17.05%	10,809,369	–	–	–	10,809,369
Прочие финансовые обязательства	19.30% – 21.20%	1,216,041	498,641	976,320	–	2,691,002
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		12,025,410	498,641	976,320	–	13,500,371
Прочие финансовые обязательства		2,980,593	–	–	–	2,980,593
Итого финансовые обязательства		15,006,003	498,641	976,320	–	16,480,964
Разница между финансовым активами и обязательствами		42,020,846	73,829,617	442,746,820	20,456,620	579,053,903
Совокупная чистая позиция		42,020,846	115,850,463	558,597,283	579,053,903	
Совокупная чистая позиция в процентах к общей сумме финансовых активов		7%	19%	94%	97%	

АО «КОМПАНИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «NOMAD LIFE»

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

22. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности (продолжение)

В тыс. тенге	Процентная ставка	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Более 1 года	Срок погашения не определен	Итого на 31 декабря 2024 года
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	13.50% – 17.28%	8,337,252	–	–	–	8,337,252
Средства в кредитных учреждениях	2.50% – 15.50%	31,217,901	12,193,180	19,057,265	–	62,468,346
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3.50% – 16.93%	520,338	–	45,415,714	–	45,936,052
Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	3.00% – 17.65%	5,965,187	24,729,270	216,422,606	–	247,117,063
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10.30% – 14.00%	–	–	26,558,038	–	26,558,038
Прочие финансовые активы	18.00% – 22.30%	90,722	345,169	–	–	435,891
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		46,131,400	37,267,619	307,453,623	–	390,852,642
Денежные средства и их эквиваленты		1,761,546	–	–	–	1,761,546
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		–	–	–	23,400	23,400
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		–	–	–	7,844,965	7,844,965
Прочие финансовые активы		784,491	–	–	–	784,491
Итого финансовые активы		48,677,437	37,267,619	307,453,623	7,868,365	401,267,044
Обязательства						
Займы по соглашениям прямого репо	14.85% – 15.01%	27,125,326	–	–	–	27,125,326
Прочие финансовые обязательства	18.72% – 21.60%	99,821	190,441	836,735	–	1,126,997
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		27,225,147	190,441	836,735	–	28,252,323
Прочие финансовые обязательства		736,822	–	–	–	736,822
Итого финансовые обязательства		27,961,969	190,441	836,735	–	28,989,145
Разница между финансовыми активами и обязательствами		20,715,468	37,077,178	306,616,888	7,868,365	372,277,899
Совокупная чистая позиция		20,715,468	57,740,011	364,356,899	372,277,899	
Совокупная чистая позиция в процентах к общей сумме финансовых активов		5%	14%	91%	93%	

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

22. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Географическая концентрация

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

В тыс. тенге	Казахстан	Страны ОЭСР	Страны не ОЭСР	31 декабря 2025 года
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	11,584,466	–	–	11,584,466
Средства в кредитных учреждениях	105,308,005	–	–	105,308,005
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20,416,826	–	–	20,416,826
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	29,132,726	11,013,990	65,567	40,212,283
Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	388,225,215	7,819,259	20,271,629	416,316,103
Прочие финансовые активы	1,579,551	–	–	1,579,551
Итого финансовые активы	556,246,789	18,833,249	20,337,196	595,417,234
Финансовые обязательства				
Займы по соглашениям прямого репо	10,809,369	–	–	10,809,369
Прочие финансовые обязательства	5,671,595	–	–	5,671,595
Итого финансовые обязательства	16,480,964	–	–	16,480,964

В тыс. тенге	Казахстан	Страны ОЭСР	Страны не ОЭСР	31 декабря 2024 года
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	10,084,419	–	–	10,084,419
Средства в кредитных учреждениях	62,443,459	–	–	62,443,459
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	34,403,003	–	–	34,403,003
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	45,957,500	1,952	–	45,959,452
Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	224,574,667	22,147,846	–	246,722,513
Прочие финансовые активы	892,910	–	–	892,910
Итого финансовые активы	378,355,958	22,149,798	–	400,505,756
Финансовые обязательства				
Займы по соглашениям прямого репо	27,125,326	–	–	27,125,326
Прочие финансовые обязательства	1,551,825	–	–	1,551,825
Итого финансовые обязательства	28,677,151	–	–	28,677,151

22. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Операционный риск

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

Управление капиталом

Капитал включает в себя уставный капитал, резерв на переоценку основных средств и нематериальных активов, резерв на переоценку инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, прочие резервы и нераспределенную прибыль. Основной целью Компании в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности Компании и максимизации прибыли акционеров.

Компания управляет своим капиталом, для того чтобы продолжать придерживаться принципа непрерывной деятельности наряду с максимизацией доходов для заинтересованных сторон посредством оптимизации баланса задолженности и капитала. По сравнению с 2024 годом, общая стратегия Компании осталась неизменной.

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

Коэффициент доли заемных средств к капиталу на конец года представлен следующим образом:

В тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Займы	10	10,809,369	27,125,326
Капитал		116,064,845	47,360,685
Коэффициент доли заемных средств		0.09	0.57

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

24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей финансовой отчетности Компании стороны рассматриваются как связанные, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или осуществлять значительное влияние на другую сторону при принятии ею финансовых или операционных решений. Связанными также являются стороны, находящиеся под общим контролем, а также ключевой управленческий персонал.

Сделки со связанными сторонами были проведены на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно осуществлялись на рыночных условиях. непогашенные остатки на конец года не имеют обеспечения, являются беспроцентными, и расчеты производятся в денежной форме. За годы, закончившийся 31 декабря 2025 и 2024 годов, отсутствует обесценение дебиторской задолженности, относящегося к суммам задолженности связанных сторон.

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

24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Компания имела следующие операции со связанными сторонами:

В тыс. тенге	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Прочие активы	–	217,438
– ключевой управленческий персонал Компании	–	217,438
Прочие обязательства	356,195	217,438
– ключевой управленческий персонал Компании	356,195	217,438
Заработная плата и связанные налоги	13,697,721	14,537,378
– Акционер	11,430,860	13,347,640
– ключевой управленческий персонал Компании	2,266,861	1,189,738

На 31 декабря 2025 года ключевой управленческий персонал состоит из 14 человек (31 декабря 2024 года: 14 человек). Вознаграждение ключевому персоналу включает заработную плату и иные краткосрочные выплаты в соответствии с внутренними положениями Компании.

25. ДОСТАТОЧНОСТЬ МАРЖИ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ

Нормативный коэффициент платежеспособности

АРРФР требует от страховых компаний поддерживать коэффициент достаточности маржи платежеспособности в размере не менее единицы, рассчитанный на основе отчетности Компании, подготовленной в соответствии с регуляторными требованиями.

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

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
Фактическая маржа платежеспособности	56,407,501	18,520,019
Минимальный размер маржи платежеспособности	24,587,442	12,642,806
Маржа платежеспособности	2.29	1.46

26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

В 2026 году Компания объявила и выплатила дивиденды на сумму 10,00,000 тыс. тенге за период с 1 января 2014 года по 31 мая 2025 года

27. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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