

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «BASEL»**

Финансовая отчетность
и Аудиторский отчет независимых аудиторов
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

АО Страховая компания «Basel»

Содержание

Страница

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА	1
АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-4
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА:	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Отчет о финансовом положении	6
Отчет об изменениях в капитале	7
Отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к финансовой отчетности	10-64

АО Страховая компания «Basel»

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

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Акционерного общества Страховая компания «Basel» (далее - «Компания») по состоянию на 31 декабря 2025 года, и соответствующих отчетов о прибылях и убытках, прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие существенной информации об учетной политике и прочих примечаний к финансовой отчетности в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (стандартами финансовой отчетности МСФО).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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


Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена к выпуску Правлением 28 мая 2026 года.

От имени Правления


Чокин Т. К.
Председатель Правления

28 мая 2026 года
г. Алматы, Казахстан




Капитаненко В. В.
Главный бухгалтер

28 мая 2026 года
г. Алматы, Казахстан



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі шектеулі серіктестік
Қазақстан, А25D6Т5, Алматы,
Достық д-лы, 180,
+7 (727) 298-08-98

Товарищество с ограниченной ответственностью «КПМГ Аудит»
Казахстан, А25D6Т5, Алматы,
пр. Достык, 180

Аудиторский отчет

НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционеру и Совету директоров Акционерного общества «Страховая компания «Basel»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества «Страховая компания «Basel» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из существенных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах 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 финансовой отчетности МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (стандартами финансовой отчетности МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности*» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), применительно к аудитам финансовой отчетности организаций публичного интереса, и этическими требованиями, применимыми к аудитам финансовой отчетности в Республике Казахстан. Мы также выполнили 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 Компании и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

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

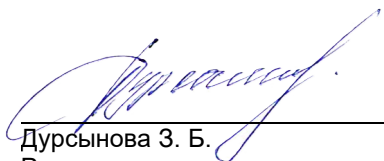
В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате 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 бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о 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 отчете к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Руководители задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимых аудиторов:

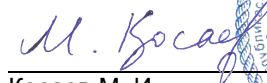

Дурсынова З. Б.
Руководитель задания



Исакова К. А.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан
квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0001878 от 18 декабря 2024 года



ТОО «КПМГ Аудит»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью
№0000021, выданная Министерством финансов Республики Казахстан
6 декабря 2006 года


Косаев М. И.
Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»,
действующий на основании Устава



28 мая 2026 года

АО Страховая компания «Basel»

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года
СТРАХОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Выручка по страхованию	4,13	7,064,389	5,980,894
Расходы по страховым услугам	5,13	(5,914,225)	(4,871,353)
Результат оказания страховых услуг по выпущенным договорам страхования		1,150,164	1,109,541
Чистые расходы по удерживаемым договорам перестрахования	13	(360,071)	(497,631)
Результат от страховой деятельности		790,093	611,910
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Процентный доход	6	1,573,867	1,177,862
Чистый убыток от обесценения финансовых активов		(15,951)	(4,762)
Результаты инвестиционной деятельности		1,557,916	1,173,100
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой	7	(49,669)	174,874
Операционные расходы	5	(1,175,015)	(899,959)
Прочие расходы	8	(130,347)	-
Прочие доходы	8	57,999	73,395
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		1,050,977	1,133,320
Расходы по налогу на прибыль	9	(27,333)	(46,268)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		1,023,644	1,087,052
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ ДОХОД			
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков:			
Чистый (убыток)/прибыль от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за год, за вычетом налога на прибыль		(59,820)	141,307
Ожидаемые кредитные убытки на финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль		11,205	4,761
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД		(48,615)	146,068
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		975,029	1,233,120

От имени Правления:

Чокин Т. К.
Председатель Правления

28 мая 2026 года
г. Алматы, Казахстан



Капитаненко В. В.
Главный бухгалтер

28 мая 2026 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на страницах 10-64 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АО Страховая компания «Basel»

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

	Примечания	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	10	1,680,743	764,485
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	11	11,345,393	9,866,589
Авансы выданные	12	290,847	217,093
Активы по договорам перестрахования	13, 20	90,398	223,027
Текущий налоговый актив		90,973	145,539
Основные средства и нематериальные активы	14	968,044	870,965
Прочие активы		27,985	43,245
ИТОГО АКТИВЫ		14,494,383	12,130,943
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Обязательства по договорам страхования	13, 20	4,162,620	2,861,515
Прочая кредиторская задолженность		167,624	79,839
Отложенные налоговые обязательства	9	78,010	80,197
Прочие обязательства	12	117,291	115,583
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		4,525,545	3,137,134
КАПИТАЛ:			
Акционерный капитал	15	206,000	206,000
Резерв по переоценке финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(70,725)	(22,110)
Прочие резервы		212	2,713
Нераспределенная прибыль		9,833,351	8,807,206
ИТОГО КАПИТАЛ		9,968,838	8,993,809
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		14,494,383	12,130,943

От имени Правления:

Чокин Т. К.
Председатель Правления

28 мая 2026 года
г. Алматы, Казахстан



Капитаненко В. В.
Главный бухгалтер

28 мая 2026 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на страницах 10-64 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АО Страховая компания «Basel»

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

	Примечания	Акционерный капитал	Резерв по переоценке финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого Капитал
1 января 2024 года		206,000	(168,178)	258,338	9,764,529	10,060,689
Чистая прибыль		-	-	-	1,087,052	1,087,052
Прочий совокупный доход		-	146,068	-	-	146,068
Итого совокупный доход		-	146,068	-	1,087,052	1,233,120
Дивиденды выплаченные	15	-	-	-	(2,300,000)	(2,300,000)
Высвобождение стабилизационного резерва		-	-	(258,338)	258,338	-
Прочие резервы		-	-	2,713	(2,713)	-
31 декабря 2024 года		206,000	(22,110)	2,713	8,807,206	8,993,809
Чистая прибыль		-	-	-	1,023,644	1,023,644
Прочий совокупный доход		-	(48,615)	-	-	(48,615)
Итого совокупный доход		-	(48,615)	-	1,023,644	975,029
Дивиденды выплаченные	15	-	-	-	-	-
Прочие резервы		-	-	(2,501)	2,501	-
31 декабря 2025 года		206,000	(70,725)	212	9,833,351	9,968,838

От имени Правления:

Чокин Т. К.
Председатель Правления

28 мая 2026 года
г. Алматы, Казахстан



Капитаненко В. В.
Главный бухгалтер

28 мая 2026 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на страницах 10-64 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АО Страховая компания «Basel»

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

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Чистая прибыль		1,023,644	1,087,052
Корректировки:			
Нереализованный убыток/(прибыль) по операциям с иностранной валютой		49,669	(174,874)
Износ и амортизация	14	133,994	62,694
Процентный доход		(1,573,867)	(1,177,862)
Корпоративный подоходный налог		27,333	46,268
Чистый убыток от обесценения финансовых активов		15,951	4,762
Денежные средства от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		(323,276)	(151,960)
(Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Активы по договорам перестрахования		132,629	37,940
Активы по договорам страхования		-	(7,344)
Авансы выданные		(63,736)	(92,083)
Прочие активы		10,514	35,825
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Обязательства по договорам страхования		1,295,882	(439,192)
Прочая кредиторская задолженность		87,785	-
Прочие обязательства		62,708	8,850
Денежные средства от операционной деятельности до процентного дохода и налогообложения		1,525,782	(456,004)
Процентный доход и прочие финансовые доходы полученные		1,128,863	705,688
Уплаченный налог на прибыль		(35,954)	(84,267)
Чистые денежные средства от операционной деятельности		2,295,415	13,457
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств	14	(246,168)	(201,954)
Поступления от выбытия основных средств		15,095	33,377
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(10,500,408)	(11,280,535)
Поступления от погашения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		9,354,374	10,421,233
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(1,377,107)	(1,027,879)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Дивиденды выплаченные		-	(2,300,000)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		-	(2,300,000)

АО Страховая компания «Basel»

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

	Приме- чания	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Влияние изменения курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		(2,050)	24,996
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		916,258	(3,289,426)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	10	764,485	4,053,911
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	10	1,680,743	764,485

В течение 2025 года Компания осуществила неденежный взаимозачет авансов по корпоративному подоходному налогу и прочих налоговых обязательств на сумму 61,000 тыс. тенге, не оказавший влияния на движение денежных средств.

От имени Правления:

Чокин Т. К.
Председатель Правления

28 мая 2026 года
г. Алматы, Казахстан



Капитаненко В. В.
Главный бухгалтер

28 мая 2026 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на страницах 10–64 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

1. Организация

АО Страховая компания «Basel» является акционерным обществом, зарегистрированным в Республике Казахстан в 1994 году. 13 мая 2020 года, акционером Компании было принято решение о переименовании Компании в Акционерное общество Страховая компания «Basel» (далее – «Компания») с АО «Kaspi Страхование». Деятельность Компании регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее – «НБРК») и Агентством РК по регулированию и развитию финансового рынка (далее – «АФРР») в соответствии с лицензией № 2.1.5 от 9 июля 2020 года. Основным видом деятельности Компании является осуществление страховой деятельности в отрасли «общее страхование».

Количество сотрудников Компании по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов составляло 81 и 94 человек, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Жанбеков Данияр Серикпаевич владел 100% акций Компании.

Зарегистрированный офис Компании располагается по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Назарбаева, 244 А.

Настоящая финансовая отчетность была утверждена Правлением Компании 28 мая 2026 года.

Операционная среда

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

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

Волатильность цены нефти на мировых рынках, обесценение казахстанского тенге, продолжающийся военный конфликт между Российской Федерацией и Украиной, а также эскалация геополитической напряженности на Ближнем Востоке продолжают увеличивать уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

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

2. Основы учета и существенная информация об учетной политике

а) Основы учета

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (стандартами финансовой отчетности МСФО).

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

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

Основы подготовки

Данная финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением договоров страхования и перестрахования, учитываемых на основании денежных потоков и некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, как поясняется ниже.

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

Денежные потоки по договорам страхования и перестрахования представляют собой расчетные будущие денежные поступления и выплаты, возникающие в рамках выполнения страховых и перестраховочных обязательств, включая премии, страховые выплаты, расходы по урегулированию убытков и иные непосредственно связанные денежные потоки. Оценка таких денежных потоков осуществляется на основе текущих предположений о сумме, сроках возникновения и неопределенности будущих денежных потоков с учетом всей доступной разумной и подтверждаемой информации на отчетную дату.

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

Компания представляет статьи отчета о финансовом положении в целом в порядке ликвидности. Разбивка данных по возмещению или погашению в течение 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (краткосрочные) и в течение более чем 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (долгосрочные) представлена в Примечании 20.

б) Существенная информация об учетной политике

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Компании является Казахский тенге (далее - «тенге»), который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Компанией операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

Все данные финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч тенге.

Взаимозачет

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

Договоры страхования

Основные виды выпущенных договоров страхования и удерживаемых договоров перестрахования

Компания выпускает следующие виды договоров, которые учитываются в соответствии с МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»:

- страхование гражданской ответственности, предусматривающее возмещение вреда, причиненного жизни, здоровью и/или имущественному ущербу третьих лиц;
- страхование ответственности перед третьими лицами обеспечивает владельцу транспортного средства возмещение ущерба, причиненного третьим лицам в результате повреждения имущества, смерти или травмы;
- страхование транспортных средств (автомобильное, морское, авиационное, железнодорожное) покрывает транспортное средство от различных рисков, таких как убытки, возникающие в результате повреждения транспортного средства - пожара, стихийных бедствий, кражи транспортного средства или установленного в нем оборудования;
- страхование имущества обеспечивает защиту от большинства рисков, связанных с имуществом, таких как пожар, кража и некоторые погодные повреждения;
- страхование профессиональной ответственности покрывает претензии, возникающие в результате ошибок, заблуждений или небрежности при оказании профессиональных услуг;
- другие виды страхования.

Компания учитывает эти договоры, применяя подход на основе распределения премий (далее – «ПОРП»).

Определения и классификации

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

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

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

Дополнительные суммы, составляющие менее 10%, рассматриваются Компанией как несущественные. Специализированное подразделение проводит все эти оценочные классификации в соответствии с МСФО (IFRS) 17 для поддержания последовательности в Компании.

Объединение совокупности или ряда договоров страхования

Иногда Компания заключает два или более договоров одновременно с одним и тем же или связанным контрагентом для достижения одной общей коммерческой цели. Компании может потребоваться учитывать совокупность или ряд таких договоров как одно целое, чтобы отразить содержание таких договоров. При проведении этой оценки Компания должна учесть следующее:

- права и обязанности отличаются, если рассматривать их вместе, по сравнению с тем, когда они рассматриваются по отдельности;
- компания не может измерить один договор без учета другого.

В течение 2025 и 2024 годов Компания не выявила договоров, требующих объединения.

Выделение составляющих из договоров страхования и перестрахования

Компания не выпускает договоры страхования, содержащие составляющие, которые должны учитываться с применением другого стандарта, отличного от МСФО (IFRS) 17.

Выделение страховых составляющих из договоров страхования: Компания выпускает некоторые договоры страхования, которые объединяют защиту страхователя от различных видов страховых рисков в одном договоре. МСФО 17 не требует и не разрешает разделять страховые компоненты договора страхования, за исключением случаев, когда юридическая форма одного договора не отражает сути его договорных прав и обязательств. В таких случаях необходимо признавать отдельные элементы страхования. Преодоление презумпции единицы учета «один договор» требует значительных суждений и не является выбором учетной политики. При определении того, отражает ли юридический договор его суть или нет, Компания учитывает взаимозависимость между различными покрываемыми рисками, способность всех компонентов прекращать действие независимо друг от друга, а также возможность устанавливать цену и продавать компоненты отдельно.

Уровень агрегирования

Компания идентифицирует портфели путем агрегирования договоров страхования, которые подвержены аналогичным рискам и управляются совместно. При группировании страховых договоров в портфели Компания принимает во внимание схожесть рисков, а не определенную маркировку продуктовой линейки. Компания определила, что все договоры в пределах одного класса страхования подвержены аналогичным рискам.

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

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

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

Определение того, является ли договор или группа договоров обременительными, основывается на ожиданиях на дату первоначального признания, при этом ожидания денежных потоков по выполнению договоров определяются на основе взвешенной вероятности. Компания определяет соответствующий уровень, на котором имеется обоснованная и подтверждаемая информация для оценки того, являются ли договоры обременительными при первоначальном признании, а также того, имеют ли договоры, не являющиеся обременительными при первоначальном признании, значительную вероятность стать таковыми впоследствии. Компания применяет существенное суждение при определении того, на каком уровне детализации у Компании имеется достаточная информация для того, чтобы сделать вывод о том, что все договоры, входящие в набор, будут относиться к одной группе. В отсутствие такой информации Компания оценивает каждый договор в отдельности.

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

Для договоров страхования, учитываемых с применением подхода на основе распределения премий (далее – «ПОРП»), Компания определяет, что договоры не являются обременительными при первоначальном признании, если только нет фактов и обстоятельств, указывающих на обратное. Компания оценивает вероятность изменения применимых фактов и обстоятельств, чтобы определить, относятся ли договоры, не являющиеся обременительными при первоначальном признании, к группе, не имеющей значительной вероятности стать обременительными в будущем. Если факты и обстоятельства указывают на то, что некоторые договоры могут быть обременительными при первоначальном признании или группа договоров стала обременительной, Компания проводит количественную оценку, чтобы определить, является ли балансовая стоимость обязательства по части страхового покрытия (далее – «ОЧСП»), определенная с использованием ПОРП, меньше денежных потоков, связанных с выполнением обязательств по оставшейся части страхового покрытия, определенных с использованием Общей модели (далее – «ОМО»). Если денежные потоки, связанные с выполнением обязательств по оставшейся части страхового покрытия, определенные с использованием Общей модели, превышают балансовую стоимость обязательства по оставшейся части страхового покрытия, определенную с использованием ПОРП, разница признается в составе прибыли или убытка, а обязательство по оставшейся части страхового покрытия увеличивается на ту же сумму.

Компания не может включать в группу договоры с периодом более одного года между датами начала действия. Кроме того, если портфель необходимо разделить на разные группы только потому, что нормативные акты ограничивают возможность Компании устанавливать разные цены или выплачивать разные уровни возмещения страхователям с разными характеристиками, Компания может включить такие договоры в одну группу.

Признание и оценка

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

- дата начала периода покрытия по группе договоров;
- дата, когда наступает срок уплаты первого платежа от держателя полиса в соответствующей группе договоров (при отсутствии договорного срока платежа считается момент получения первого платежа);
- для группы обременительных договоров - дата, на которую группа становится обременительной.

Компания признает только те договоры, которые были выпущены в течение одного года и соответствуют критериям признания на отчетную дату. Из-за этого ограничения группа страховых договоров может оставаться открытой после завершения текущего отчетного периода. Новые договоры включаются в группу тогда, когда они станут удовлетворять критериям признания в последующих отчетных периодах, до тех пор, пока не будут признаны все договоры, которые, как ожидается, будут включены в группу.

Аквизиционные денежные потоки

Аквизиционные денежные потоки распределяются по группам договоров страхования с использованием систематического и рационального метода и непредвзятого анализа всей обоснованной и подтверждаемой информации, доступной без чрезмерных затрат или усилий.

Если аквизиционные денежные потоки непосредственно связаны с группой договоров (например, невозмещаемая комиссия при выпуске договора), то они распределяются в эту группу.

Если аквизиционные денежные потоки непосредственно связаны с портфелем договоров страхования, а не с группой договоров, то они распределяются в группы в рамках портфеля с использованием систематического и рационального метода.

Аквизиционные денежные потоки возникают в момент их оплаты или, когда необходимо признать обязательство в соответствии со стандартом, отличным от МСФО (IFRS) 17.

На каждую отчетную дату Компания пересматривает суммы, распределенные по группам, чтобы отразить любые изменения в допущениях, которые определяют исходные данные для используемого метода распределения. Суммы, распределяемые в группу, не пересматриваются после включения всех договоров в группу.

Рамки договоров

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

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

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

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

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

Оценка выпущенных договоров страхования

Согласно МСФО (IFRS) 17, ОЧСП договоров страхования, удовлетворяющих определенным критериям, может быть оценена с использованием упрощенного подхода, называемого подходом на основе распределения премии. Это особенно актуально для продуктов Компании, поскольку все они отвечают критериям ПОРП, описанным ниже.

Организация может упростить оценку группы договоров страхования, используя подход с распределением премий, если и только если на момент создания группы:

- a) организация обоснованно ожидает, что такое упрощение приведет к оценке ОЧСП для группы, которая не будет существенно отличаться от той, которая была бы получена при применении ОМО; или
- b) период покрытия каждого договора в группе составляет один год или менее.

Для контрактов, которые не сразу попадают под действие ПОРП в соответствии с пунктом (b) выше, потенциальное право на ПОРП проверяется на соответствие критериям, указанным в пункте (a) выше. Это требует понимания механики как ПОРП, так и ОМО для проверяемого типа (типов) контрактов, включая то, как маржа за предусмотренные договором услуги (далее – «маржа») измеряется в течение срока действия контракта в соответствии с ОМО. Все контракты, заключенные на срок более 12 месяцев, были признаны соответствующими условиям ПОРП, поскольку разница между результатами ПОРП и ОМО не превысила порог существенности, установленный Компанией. Компания использует суждение, чтобы определить, является ли ПОРП разумным приближением к Общей модели. Компания указала относительный порог в размере 10%.

Компания использует ПОРП для упрощения оценки группы удерживаемых договоров перестрахования, заключенных на момент признания группы:

- a) компания обоснованно ожидает, что полученная оценка не будет существенно отличаться от ОМО; или
- b) период покрытия каждого договора в группе удерживаемых договоров перестрахования (включая страховое покрытие от всех премий в пределах границ договора, определенных на эту дату) составляет один год или менее.

Если организация решает использовать ПОРП вместо ОМО для группы страховых договоров, она должна оценивать ОЧСП следующим образом:

- При первоначальном признании балансовая стоимость ОЧСП состоит из:

- a) премий, полученных при первоначальном признании, если таковые имеются;
- b) минус любые денежные потоки по приобретению страхования на эту дату, если только организация не решит признать эти платежи в качестве расходов; и
- c) плюс или минус любая сумма, возникающая в результате прекращения признания на эту дату любого актива по денежным потокам от приобретения страховки и любого другого актива или обязательства, ранее признанного по денежным потокам, связанным с группой договоров.

- В каждом последующем отчетном периоде балансовая стоимость ОЧСП складывается из:

- a) балансовой стоимости ОЧСП на начало периода;
- b) плюс премии, полученные в данном периоде;
- c) минус денежные потоки, связанные с приобретением страховки; если только организация не решит признать эти выплаты в качестве расхода;
- d) плюс любые суммы, относящиеся к амортизации денежных потоков от приобретения страховки, признанные в качестве расхода в отчетном периоде; если только организация не решит признать денежные потоки от приобретения страховки в качестве расхода;
- e) минус сумма, признанная в качестве выручки от страховых услуг в этом периоде (которая в основном состоит из премии, заработанной в этом периоде).

Компания применяет политику амортизации всех аквизиционных денежных потоков в пределах границ договора.

Премии, причитающиеся Компании за услуги по договору страхования, уже оказанные в отчетном периоде, но еще не полученные на конец отчетного периода, включаются в ОЧСП.

Одним из упрощений ПОРП является отсутствие требования отражать временную стоимость денег в ОЧСП, за исключением случаев, когда имеется значительный финансовый компонент. В МСФО (IFRS) 17 указано, что корректировка на значительный финансовый компонент не требуется, если при первоначальном признании ожидаемый период времени между предоставлением каждой части услуги и датой начисления соответствующей премии составляет не более одного года. Если ожидаемый срок между поступлением премии и оказанием соответствующей части услуги составляет более одного года, организации может потребоваться предоставить доказательства того, что связанный финансовый компонент не является существенным, если она решит не отражать его в ОЧСП.

Для групп, в которых существует значительный финансовый компонент (далее – «ФК»), финансовый компонент отражает временную стоимость денег, связанную с несовпадением сроков поступления премий и предоставления услуг по данной части полиса на каждую дату оценки.

Компания определила, что существенный финансовый компонент по выданным договорам страхования отсутствует. Компания не дисконтирует обязательства по оставшейся части покрытия, чтобы отразить временную стоимость денег и финансовый риск по таким договорам страхования.

Обязательства по возникшим убыткам (далее – «ОВСУ») рассчитываются с использованием лестничного подхода для страхования автомобильного транспорта и ответственности владельцев транспортных средств плюс рисковая поправка на нефинансовый риск (далее – «РП»). ОВСУ по другим видам деятельности рассчитывается с использованием коэффициента убыточности Naïve плюс РП.

Для выпущенных договоров страхования и договоров перестрахования балансовая стоимость ОВСУ оценивается с применением Общей модели, за исключением того, что:

- для требований, которые, как ожидается, будут выплачены в течение одного года или менее с даты возникновения, Компания не корректирует будущие денежные потоки с учетом временной стоимости денег и влияния финансовых рисков;
- по претензиям, урегулирование которых ожидается в течение более одного года, дисконтируются с применением ставки дисконтирования на момент первоначального признания понесенной претензии.

Компания ожидает, что значительная часть требований будет урегулирована в течение одного года или менее, поэтому Компания не корректирует будущие денежные потоки с учетом временной стоимости денег и влияния финансовых рисков в ОВСУ.

Удерживаемые договоры перестрахования

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

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

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

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

Компания дезагрегирует портфель удерживаемых договоров перестрахования на три группы договоров:

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

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

При определении момента первоначального признания удерживаемого договора перестрахования Компания оценивает, обеспечивают ли условия договора перестрахования защиту от убытков на пропорциональной основе. Компания признает группу удерживаемых договоров перестрахования, обеспечивающих пропорциональное покрытие:

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

Компания признает группу непропорциональных договоров перестрахования в начале периода покрытия группы или в дату признания основной обременительной группы договоров.

Граница удерживаемого договора перестрахования включает денежные потоки, возникающие от базовых договоров, покрываемых удерживаемым договором перестрахования. Это включает денежные потоки от договоров страхования, которые, как ожидается, будут выпущены Компанией в будущем, если ожидается, что эти договоры будут выпущены в пределах границ удерживаемого договора перестрахования.

Денежные потоки находятся в пределах границ договора перестрахования, если они возникают из существенных прав и обязательств cedenta, существующих в течение отчетного периода, в котором Компания вынуждена выплачивать суммы перестраховщику или имеет существенное право на получение услуг от перестраховщика.

Аналогично договорам страхования, Компания делит портфели удерживаемых договоров перестрахования на портфели, группы и когорты.

Применяя требования к оценке, Компания использует последовательные допущения для оценки приведенной стоимости будущих денежных потоков по группе удерживаемых договоров перестрахования и оценки приведенной стоимости будущих денежных потоков по группе (группам) базовых договоров страхования. Кроме того, Компания определяет поправку на риск для нефинансового риска таким образом, чтобы она отражала сумму риска, передаваемого держателем группы договоров перестрахования эмитенту этих договоров.

При первоначальном признании балансовая стоимость актива по оставшейся части покрытия по договору перестрахования (далее - «АЧСП») состоит из:

- a) премий по перестрахованию, уплаченные при первоначальном признании, если таковые имеются;
- b) за вычетом любых денежных потоков по комиссии cedenta на эту дату; и
- c) плюс или минус любая сумма, возникающая в результате прекращения признания на эту дату любого актива по денежным потокам по комиссионному вознаграждению cedenta и любого другого актива или обязательства, ранее признанного по денежным потокам, связанным с группой договоров.

В каждом последующем отчетном периоде балансовая стоимость АЧСП складывается из:

- a) балансовой стоимости АЧСП на начало периода
- b) плюс перестраховочные премии, уплаченные в данном периоде;
- c) минус денежные потоки по комиссионному вознаграждению cedenta;
- d) плюс любые суммы, относящиеся к амортизации денежных потоков по комиссиям cedентов, признанные в качестве дохода в отчетном периоде; если только организация не решит признать денежные потоки по комиссиям cedентов в качестве дохода;
- e) минус сумма, признанная в качестве расходов на услуги перестрахования в этом периоде.

Обременительные договоры и компонент убытка

Если на момент заключения договора притоки не превышают оттоки, включая РП (т. е. маржа за предусмотренные договором услуги равна нулю), договор является обременительным, и рассчитывается компонент убытка. Обременительные договоры группируются отдельно от необременительных договоров.

Компания признает убыток в размере чистого оттока текущей стоимости по группе обременительных договоров, в результате чего балансовая стоимость обязательства по группе равна денежным потокам по выполнению группы.

Группа договоров страхования становится обременительной (или более обременительной) при последующей оценке, если неблагоприятные изменения в оценках будущих денежных потоков и корректировки на нефинансовый риск превышают балансовую стоимость маржи за предусмотренные договором услуги. Компонент убытков уменьшается пропорционально ОЧСП и достигает нуля после истечения срока действия покрытия по основным договорам страхования. Группа также может стать необременительной с положительным компонентом убытка, если в будущем приведенная стоимость будущих денежных потоков достаточно сильно снизится.

Ставки дисконтирования

Компания применяет подход «сверху вниз», определяя ставку дисконтирования на основе рыночной доходности своего портфеля, который состоит исключительно из облигаций, деноминированных в тенге на отчетную дату. Этот процесс включает в себя как рыночные, так и индикативные данные и корректируется с учетом кредитного риска, включающего в себя как ожидаемые, так и непредвиденные кредитные убытки (далее – «ОКУ и НКУ»). Оценка кредитного риска зависит от состава портфеля и в значительной степени опирается на кредитные рейтинги, при этом предпочтение отдается рейтингу Moody's для получения данных о вероятности дефолта (далее – «PD») и убытков при дефолте (далее – «LGD»). Чтобы уменьшить влияние волатильности рынка и геополитической неопределенности на расчеты, Компания установила минимальную ставку дисконтирования, которая опирается на кривую государственных облигаций. Данная кривая строится с использованием модели Нельсона-Зигеля, параметры которой находятся в открытом доступе на сайте KASE.

Рисковая поправка на нефинансовый риск

Организация должна скорректировать оценку приведенной стоимости будущих денежных потоков для отражения компенсации, которую организация требует за принятие на себя неопределенности в отношении суммы и сроков денежных потоков, возникающих в результате нефинансового риска.

Корректировка на нефинансовый риск — это компенсация, которую Компания требует за принятие на себя неопределенности в отношении суммы и сроков денежных потоков, возникающих в результате страхового риска и других нефинансовых рисков, таких как риск отказа от страхования и риск расходов. Она измеряет степень изменчивости ожидаемых будущих денежных потоков и цену, которую Компания платит за несение этого риска, и отражает степень неприятия риска Компанией.

Компания оценивает корректировку на нефинансовый риск отдельно от всех других оценок. Компания не учитывает эффект перестрахования при корректировке на нефинансовый риск по базовым договорам страхования.

МСФО (IFRS) 17 не определяет метод(ы) оценки, используемый(ые) для определения РП для нефинансового риска. Однако для отражения компенсации, которую организация потребует за несение нефинансового риска, корректировка на риск должна иметь следующие характеристики:

- a) риски с низкой частотой и высокой степенью тяжести приводят к более высоким корректировкам риска, чем риски с высокой частотой и низкой степенью тяжести;
- b) для аналогичных рисков контракты с большей продолжительностью приводят к более высоким корректировкам риска, чем контракты с меньшей продолжительностью;
- c) риски с более широким распределением вероятности приведут к более высоким корректировкам риска, чем риски с более узким распределением;
- d) чем меньше известно о текущей оценке и ее тенденции, тем выше будет корректировка на риск; и
- e) в той степени, в которой новый опыт снижает неопределенность в отношении суммы и сроков денежных потоков, корректировки на риск для нефинансового риска будут снижаться, и наоборот.

Требования к оценке (а также некоторые требования к представлению и раскрытию информации) применяются на уровне единицы учета. Для РП единица учета имеет следующие последствия:

- a) РП определяется при первоначальном признании и на каждую отчетную дату и отражается в отчетности по каждому направлению деятельности;
- b) РП для группы влияет на оценку маржи и/или компонента убытка для группы при первоначальном признании и последующей оценке;
- c) для договоров, первоначально признанных в отчетном периоде, РП должна удовлетворять требованиям МСФО (IFRS) 17 по группировке (т.е. выявлять обременительные договоры), за исключением случаев, когда используется оценка по методу ПОРП, при котором предполагается, что договоры не являются обременительными, если только факты и обстоятельства не указывают на обратное.

В соответствии с пунктами (b) и (c), поскольку исторических данных Компании по всем линиям бизнеса (далее – «LoB») было недостаточно для расчета РП, отражающих финансовую подверженность и профиль риска Компании, Компания использовала обширные данные Казахстанского рынка по выплаченным страховым случаям и начисленным премиям. Корректировка на риск для соответствующего направления бизнеса рассчитывалась с использованием стандартного отклонения коэффициентов убытков за предыдущие десять лет, исключая отклонения в пределах 75% доверительного интервала. Данный подход к расчету корректировки на риск последовательно применялся Компанией в различные периоды и по разным направлениям деятельности.

Методы и допущения, используемые для определения корректировки на риск нефинансового риска, в 2024 и 2025 годах не изменились.

Распределение расходов

Административные расходы распределяются Компанией путем анализа статей затрат с использованием упрощенного подхода. Эти расходы делятся на категории, включая косвенные аквизиционные расходы, косвенные расходы по урегулированию, прочие косвенные расходы, связанные со страховой деятельностью, и общие административные расходы.

Косвенные операционные расходы распределяются по видам расходов с использованием последовательного систематического метода с процентным распределением по каждой статье затрат. Заработная плата сотрудников распределяется с применением процента вовлеченности сотрудников каждого отдела в страховой бизнес-процесс, определяемого руководителем отдела.

Продуктовое распределение расходов принимается в виде относительной величины. Относительная величина (в %) расходов на содержание определяется как отношение стоимости бизнес-процесса к заработанной премии за отчетный период. Относительная величина (в %) затрат на приобретение определяется как отношение затрат на бизнес-процесс к начисленной премии за отчетный период.

Модификация и прекращение признания

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

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

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

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

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

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

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

Представление

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

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

Выручка по страхованию

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

При применении подхода на основе распределения премии Компания признает выручку по страхованию исходя из течения времени, распределяя ожидаемые поступления премий - скорректированную на изменение резервов под обесценение дебиторской задолженности по премиям - на каждый период оказания услуг.

Когда факты и обстоятельства указывают на то, что группа договоров стала обременительной, Компания проводит тест на обременительность. Если сумма денежных потоков по выполнению договоров, превышает балансовую стоимость ОЧСП, Компания признает разницу в качестве убытка в составе прибыли или убытка и увеличивает ОЧСП на соответствующую сумму.

Расходы по страховым услугам

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

- изменения в обязательствах по возникшим убыткам, связанные с убытками и расходами, понесенные в отчетном периоде;
- изменения в обязательствах по возникшим убыткам, связанные с убытками и расходами прошлых лет;
- изменения по оставшейся части страхового покрытия, связанные с убытками и расходами, понесенными в предыдущие периоды (связанные с услугами предыдущих периодов);
- возникшие страховые убытки и прочие непосредственно относимые расходы по страховым услугам, понесенные в отчетном периоде;
- амортизация аквизиционных денежных потоков, включая относимые административные расходы;
- компонент убытка по обременительным группам договоров, первоначально признанный в отчетном периоде, и изменения, относящиеся к будущим услугам (убытки/восстановление обременительных групп договоров от изменений в компоненте убытка).

Чистые расходы по удерживаемым договорам перестрахования

Компания представляет в одной строке суммы доходов и расходов по договорам перестрахования как чистые расходы по договорам перестрахования. Компания представляет денежные потоки, обусловленные выплатами, как часть суммы, возмещенной от перестраховщиков, пренебрегая эффектом изменения риска неисполнения эмитентом договоров перестрахования.

Компания представляет финансовые показатели по договорам перестрахования, состоящие из следующих сумм:

- чистые расходы по договорам перестрахования (распределение уплаченных премий по перестрахованию за вычетом сумм, возмещенных перестраховщиками);
- возмещения по произошедшим страховым случаям;
- прочие понесенные расходы на услуги перестрахования;
- изменения в ожидаемых возмещениях по прошлым страховым случаям.

Финансовые доходы и расходы по страхованию

Финансовые доходы или расходы по страхованию представляют собой эффект временной стоимости денег и изменения временной стоимости денег, а также эффект финансового риска и изменений в финансовом риске по группе договоров страхования и группе договоров перестрахования.

Для договоров оцененных с применением ПОПР

При применении ПОПР Компания не дисконтирует обязательства по оставшемуся покрытию для отражения временной стоимости денег и финансового риска. Для тех требований, по которым Компания ожидает выплаты в течение одного года или менее с даты возникновения, Компания не корректирует будущие денежные потоки с учетом временной стоимости денег и влияния финансовых рисков.

Признание процентных доходов

Процентные доходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива (или группы финансовых активов), а также отнесения процентного дохода к соответствующему периоду.

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

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

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании, в случаях, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Стандартные сделки по покупке или продаже представляют собой покупку или продажу финансовых активов, требующую поставки активов в сроки, установленные нормативными актами или рыночной практикой.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся непосредственно на прибыли или убыток.

Финансовые активы

Признание и прекращение признания финансовых активов происходит в дату заключения сделки, при условии, что покупка или продажа актива осуществляется по договору, условия которого требуют поставки актива в течение срока, принятого на соответствующем рынке. Первоначально финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости с учетом затрат по оформлению сделки. Исключением являются финансовые активы, отнесенные к категории ОССЧПУ. Затраты по сделке, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов, отнесенных к категории ОССЧПУ, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

Все признанные в учете финансовые активы, входящие в сферу применения МСФО (IFRS) 9, после первоначального признания оцениваются по амортизированной либо по справедливой стоимости в соответствии с бизнес-моделью Компании для управления финансовыми активами и характеристиками предусмотренных договорами денежных потоков. В частности:

- Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, которые включают в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты, после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости.
- Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является как получение предусмотренных договорами денежных потоков, включающих исключительно платежи в счет основной суммы долга и проценты, так и продажа соответствующих долговых инструментов, после первоначального признания оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.
- Все прочие долговые инструменты (например, долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости или предназначенные для продажи) и инвестиции в долевые инструменты, после первоначального признания оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

При этом при первоначальном признании финансового актива Компания вправе в каждом отдельном случае осуществить не подлежащий отмене выбор/ классификацию. В частности:

- Компания вправе принять безотзывное решение о представлении в составе прочего совокупного дохода последующих изменений справедливой стоимости инвестиций в долевые инструменты, если такие инвестиции не предназначены для торговли; а также
- Компания может принять безотзывное решение об отнесении долгового инструмента к категории ОССЧПУ, если такой долговой инструмент соответствует критериям для признания по амортизированной стоимости или справедливой стоимости через прочий совокупный доход, при условии, что это устраняет или значительно уменьшает учетное несоответствие («опция учета по справедливой стоимости»).

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Компания проводит классификацию и оценку финансового актива на основе характеристик, предусмотренных договором денежных потоков и бизнес-модели Группы, используемой для управления активом.

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

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

Обесценение

Компания признает оценочные резервы по ожидаемым кредитным убыткам в отношении следующих финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- денежные средства и их эквиваленты;
- средства в банках;
- финансовые активы, оцениваемые по ССПСД;
- прочие финансовые активы.

Инвестиции в долевые инструменты не подлежат оценке на обесценение.

Оценку ожидаемых кредитных убытков (за исключением убытков по созданным или приобретенным кредитно-обесцененным финансовым активам, которые рассматриваются отдельно ниже), необходимо производить с помощью оценочного резерва, величина которого равна:

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

Создание оценочного резерва в размере полной величины кредитных убытков, ожидаемых за весь срок действия финансового инструмента, требуется в случае значительного увеличения кредитного риска по инструменту с момента его первоначального признания. Во всех остальных случаях резервы по ожидаемым кредитным убыткам формируются в размере, равном величине кредитных убытков, ожидаемых в пределах 12 месяцев.

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку кредитных убытков, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта. Они оцениваются следующим образом:

- *в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть разница между потоками денежных средств, причитающимися Компании в соответствии с договором, и потоками денежных средств, которые Компания ожидает

получить);

- в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату: как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств.

Кредитно-обесцененные финансовые активы. Финансовый актив считается кредитно-обесцененным в случае возникновения одного или нескольких событий, оказывающих негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу. По отношению к кредитно-обесцененным финансовым активам употребляется термин «активы третьей стадии». Признаки кредитного обесценения включают в себя наблюдаемые данные о следующих событиях:

- значительные финансовые затруднения заемщика или кредитора;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- предоставление кредитором уступки заемщику в силу экономических причин или договорных условий в связи с финансовыми затруднениями заемщика, которую кредитор не предоставил бы в ином случае;
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений; или покупка финансового актива с большой скидкой, которая отражает понесенные кредитные убытки.

Компания оценивает, являются ли долговые инструменты, являющиеся финансовыми активами, оцениваемыми по амортизированной стоимости или ОССЧПСД, кредитно-обесцененными на каждую отчетную дату.

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ). Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков является временная структура следующих переменных:

- вероятность дефолта (показатель PD);
- величина убытка в случае дефолта (показатель LGD);
- сумма под риском в случае дефолта (величина EAD).

Оценка показателей PD, LGD и EAD

Из-за отсутствия достаточных исторических данных для определения показателей PD Компания использует данные из внешних источников - статистику дефолтов Standard&Poor's за достаточно продолжительный период (например, средние значения показателя PD за период между 1981 и 2023 годами). Показатели PD пересчитываются по мере опубликования результатов новых статистических исследований (как правило - ежегодно).

Если рейтинг кредитного качества контрагента или позиции, подверженной кредитному риску, меняется, то это приведет к изменению в оценке соответствующих показателей PD. Показатели PD оцениваются с учетом договорных сроков погашения позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий относительно досрочного погашения.

Компания оценивает показатели LGD для долговых инвестиционных ценных бумаг на основании внешней информации, публикуемой агентством Moody's. Оценки основаны на коэффициентах возврата денежных средств. Данные из внешних источников показывают уровень возврата по государственным облигациям, по которым допущен дефолт, а также по корпоративным облигациям.

Сумма под риском в случае дефолта представляет собой расчетную оценку величины, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта. Данный показатель рассчитывается Компанией исходя из текущей величины на отчетную дату с учетом ожидаемых изменений в этой

величине согласно условиям договора, включая амортизацию. Для финансового актива величиной EAD является валовая балансовая стоимость. Для ценных бумаг величина EAD рассчитывается Компанией на основании балансовой стоимости инструмента в тенге, включая аквизиционные расходы, текущую часть начисленных процентов и дисконт/премию.

Примеры портфелей, в отношении которых сравнительная информация из внешних источников использована в качестве исходной для оценки ожидаемых кредитных убытков, представлены ниже:

	Позиция, подверженная кредитному риску		Сравнительная информация из внешних источников	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	Показатель PD	Показатель LGD
тыс. тенге				
Денежные средства и их эквиваленты	1,666,146	750,321	Статистика дефолтов S&P	Статистика возмещения Moody's
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	11,307,727	9,828,923		

Информация о кредитном качестве финансовых активов, представлена в соответствующих раскрытиях финансовой отчетности.

Прекращение признания финансовых активов. Компания прекращает признание финансовых активов только в случае прекращения договорных прав по ним на денежные потоки или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой стороне. Если Компания не передает и не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства по возможной оплате соответствующих сумм. Если Компания сохраняет практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив.

При полном списании финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также совокупная прибыль или убыток, которые были признаны в прочем совокупном доходе и накоплены в капитале, относятся на прибыль или убыток.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских счетах в банках с первоначальным сроком погашения не более 90 дней, а также соглашения обратного РЕПО, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и амортизации и накопленных убытков от обесценения.

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

Здания и сооружения	2%
Машины и оборудование	30%
Транспортные средства	7-25%
Прочие основные средства	10%
Нематериальные активы	20-30%

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

Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

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

Налогооблагаемый доход рассчитывается на основе финансовых показателей, рассчитанных в соответствии с МСФО (IFRS) 4.

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

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц за исключением случаев, когда Компания имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет восстановлена в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидания того, что они будут реализованы в обозримом будущем.

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

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

Оценка отложенных налоговых активов и обязательств отражает налоговые последствия ожиданий Компании, по состоянию на отчетную дату, в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

В данной финансовой отчетности отложенные налоговые активы и обязательства возникают вследствие различий в методах бухгалтерского учета, используемых для целей налогообложения и бухгалтерского учета. Налоговый учет ведется на основе МСФО (IFRS) 4, тогда как как данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО (IFRS) 17.

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

Операционные налоги. В Республике Казахстан, где Компания ведет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Компании, помимо налога на прибыль. Эти налоги отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе операционных расходов.

Иностранная валюта

При подготовке финансовой отчетности Компании операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты («иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу на дату операции. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

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

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Тенге/Доллар США	505.53	525.11

Акционерный капитал

Акционерный капитал отражается по первоначальной стоимости.

Дивиденды по простым акциям отражаются как уменьшение в капитале в том периоде, в котором они были объявлены.

3. Существенные суждения и источники неопределенности в оценках

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

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

Существенные суждения, использованные при применении учетной политики

Ниже перечислены существенные суждения, за исключением оценок (рассматриваются отдельно ниже), которые были сделаны Руководством в процессе применения учетной политики Компании и которые окажут наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности:

- Примечание 2– уровень агрегирования договоров страхования и перестрахования: идентификация портфелей договоров и определение групп договоров, которые являются обременительными на момент первоначального признания, и договоров, в отношении которых на момент первоначального признания отсутствует значительная вероятность того, что впоследствии они станут обременительными.
- Примечание 2 – оценка договоров страхования и перестрахования: определение методов для оценки рисков поправок на нефинансовый риск, предусмотренных договором.

Основные источники неопределенности в оценках

Ниже перечислены основные оценки, используемые Руководством в процессе применения учетной политики Компании, которые оказывают наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности:

- Примечание 18 – оценка справедливой стоимости финансовых активов.

Информация о допущениях, сделанных при оценке договоров страхования и перестрахования, содержится в Примечании 13. Изменения в следующих ключевых допущениях могут изменить уровень существенности денежных потоков по исполнению обязательств в течение 2025 года:

- допущения о развитии страховых убытков.

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты, с возможностью их досрочного применения. Однако Компания не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»

МСФО (IFRS) 18 заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и будет применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2027 года или после этой даты. Новый стандарт вводит следующие основные новые требования.

- Организации должны классифицировать все доходы и расходы по пяти категориям в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, а именно: операционная деятельность, инвестиционная деятельность, финансовая деятельность, прекращенная деятельность и подоходный налог. Организации также должны представлять новый определяемый стандартом промежуточный итог «операционная прибыль». Чистая прибыль организаций не изменится.
- Показатели эффективности, определяемые руководством (MPM), раскрываются в одном общем примечании в финансовой отчетности.
- Предоставлены расширенные рекомендации по группированию информации в финансовой отчетности.

Кроме того, все организации должны использовать промежуточный итог операционной прибыли в качестве отправной точки в отчете о движении денежных средств при представлении денежных потоков от операционной деятельности косвенным методом.

Компания все еще находится в процессе оценки влияния нового стандарта, в частности в отношении структуры отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Компании, отчета о движении денежных средств и дополнительных раскрытий, требуемых в отношении показателей эффективности, определяемых руководством. Компания также проводит оценку влияния на то, как информация группируется в финансовой отчетности, в том числе для статей, которые в настоящее время обозначены как «прочие».

Прочие стандарты учета

Следующие новые стандарты и поправки к стандартам, как ожидается, не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Компании:

- Классификация и оценка финансовых инструментов (Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7).
- Договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников (поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7).
- Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО (МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 7).

АО Страховая компания «Basel»

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

4. Выручка по страхованию

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

Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Обязательное	Добровольное	Добровольное	Добровольное	Добровольное	Добровольное	Прочее	Итого
	страхование			страхование				
	ответственности	страхование	страхование	за причинение	профессиональ	страхование на		
	владельцев	автотранспорта	имущества	вреда	ной	случай болезни		
	транспортных				ответственности			
	средств							
Выручка по страхованию	559,358	2,636,039	1,810,946	594,608	223,122	797,613	442,703	7,064,389
Итого выручка по страхованию	559,358	2,636,039	1,810,946	594,608	223,122	797,613	442,703	7,064,389

Год, закончившийся 31 декабря 2024 года	Обязательное	Добровольное	Добровольное	Добровольное	Добровольное	Добровольное	Прочее	Итого
	страхование			страхование				
	ответственности	страхование	страхование	за причинение	профессиональ	страхование на		
	владельцев	автотранспорта	имущества	вреда	ной	случай болезни		
	транспортных				ответственности			
	средств							
Выручка по страхованию	691,935	2,484,684	725,917	1,058,083	112,985	402,407	504,883	5,980,894
Итого выручка по страхованию	691,935	2,484,684	725,917	1,058,083	112,985	402,407	504,883	5,980,894

АО Страховая компания «Basel»

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

5. Расходы по договорам страхования и операционные расходы

В таблицах ниже приведен анализ расходов по страховым услугам, признанных за год, закончившийся, 31 декабря 2025 и 2024 года:

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Претензии и выгоды		
<i>Возникшие требования и выгоды</i>	3,907,983	3,245,059
<i>Комиссионные расходы</i>	881,985	691,855
Убытки по обременительным договорам*	123,293	-
Заработная плата и премии	1,180,698	971,426
Разработка веб-сайта	210,050	102,795
Профессиональные услуги	146,703	64,618
Износ и амортизация	133,994	77,504
Услуги ИТ-поддержки	124,418	179,735
Расходы на аренду	55,023	52,900
Банковские услуги	37,807	45,017
Налоговые расходы, кроме налога на прибыль	29,272	27,975
Рейтинговые услуги	29,134	-
Членские взносы	19,132	13,477
Реклама	10,197	15,163
Почтовые и курьерские услуги	8,407	7,678
Расходы по уплате обязательных взносов в Фонд гарантирования страховых выплат	3,663	1,416
Офисные расходы	3,583	3,441
Содержание основных средств	2,137	107
Прочие расходы	202,784	184,244
	7,110,263	5,684,410
Суммы, отнесенные на аквизиционные денежные потоки, возникшие в течение года	(1,279,932)	(887,574)
Амортизация аквизиционных денежных потоков	1,258,909	974,476
	7,089,240	5,771,312
Представлено:		
Расходами по договорам страхования	5,914,225	4,871,353
Прочими операционными расходами	1,175,015	899,959
	7,089,240	5,771,312

*В соответствии с постановлением Правления Национального Банка РК от 26 декабря 2016 года № 304 для целей регуляторной отчетности Компания признает компонент убытка в составе резерва непредвиденных рисков (РНР) в капитале.

Стоимость аудиторских услуг Компании, предоставляемых одной компанией за 2025 год, составила 54,000 тыс. тенге (за 2024 год: 54,000 тыс. тенге).

6. Процентный доход

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Процентный доход по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,435,770	1,046,864
Процентный доход по ссудам, предоставленным по соглашениям обратного РЕПО	133,041	122,549
Процентный доход по срочным вкладам	5,056	8,449
Итого процентный доход, рассчитанный с использованием эффективной процентной ставки	1,573,867	1,177,862

АО Страховая компания «Basel»

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

7. Чистый убыток по операциям с иностранной валютой

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Нереализованный убыток от курсовой разницы, нетто	(49,669)	177,228
Торговые операции с иностранной валютой, нетто	-	(2,354)
Итого чистый убыток по операциям с иностранной валютой	49,669	174,874

8. Прочие расходы и доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Пени, связанные с несвоевременной оплатой страховых убытков	(130,347)	-
	(130,347)	-
Доходы от списания кредиторской задолженности	54,111	4,902
Доходы от выбытия активов	-	13,884
Прочие доходы	3,888	54,609
	57,999	73,395

9. Налог на прибыль

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Расход по текущему налогу	(29,520)	-
Изменение величины отложенных налоговых обязательств/отложенных налоговых активов вследствие возникновения и восстановления временных разниц	2,187	(46,268)
Итого расхода по подоходному налогу	(27,333)	(46,268)

В 2025 году ставка по текущему и отложенному подоходному налогу составляет 20% (2024 год: 20%).

Сверка эффективной ставки по подоходному налогу:

	2025 г.		2024 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль до подоходного налога	1,050,977	100	1,133,320	100
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	(210,195)	(20.0)	(226,664)	(20.0)
Расход по налогу на сверхдоходы*	(52,247)	(4.97)	-	-
Необлагаемый налогом доход от инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	276,259	26.29	198,133	17.48
Прочие (невывчитаемые расходы)/необлагаемые доходы	(41,150)	(3.92)	(17,737)	(1.57)
	(27,333)	(2.6)	(46,268)	(4.08)

АО Страховая компания «Basel»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах казахстанских тенге)

*18 июля 2025 года Президент Республики Казахстан подписал поправки в Налоговый кодекс Республики Казахстан, в соответствии с которыми, среди прочих изменений, был введен налог на сверхдоходы. В соответствии с указанными поправками Компания признала расход по налогу на сверхдоходы за 2025 год по ставке 10%, представленный в составе расхода по текущему подоходному налогу. Налогооблагаемая база в основном включает процентный доход от государственных ценных бумаг и сделок обратного «РЕПО» за вычетом расходов по сделкам «РЕПО». Налог на сверхдоход в размере 10% применяется к отчетному периоду 2025 года.

Отложенные налоговые активы и обязательства

Компания оценивает и учитывает текущий подоходный налог к уплате и налоговую базу по своим активам и обязательствам в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан, которое может отличаться от стандартов финансовой отчетности МСФО.

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

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2025 и 2024 годов, в основном, связаны с различными методами/сроками учета доходов и расходов, а также временными разницами, возникающими в связи с разницей в учетной и налоговой стоимости некоторых активов. Налоговая ставка, используемая для сверки эффективной ставки с прибылью, приведенной ниже, составляет 20% от налогооблагаемой прибыли к уплате юридическими лицами в Республике Казахстан в соответствии с налоговым законодательством в этой юрисдикции.

	Остаток на 1 января 2025 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	Остаток на 31 декабря 2025 г.
Активы по удерживаемым договорам перестрахования	(12,391)	14,467	2,076
Основные средства и нематериальные активы	(83,712)	(346)	(84,058)
Обязательства по договорам страхования	6,950	(17,032)	(10,082)
Резерв по неиспользованным отпускам	8,956	5,098	14,054
	(80,197)	2,187	(78,010)

Изменение величины временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, может быть представлено следующим образом:

	Остаток на 1 января 2024 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	Остаток на 31 декабря 2024 г.
Активы по удерживаемым договорам перестрахования	26,953	(39,344)	(12,391)
Основные средства и нематериальные активы	(78,836)	(4,876)	(83,712)
Обязательства по договорам страхования	(35,297)	42,247	6,950
Резерв по неиспользованным отпускам	11,051	(2,095)	8,956
Прочее	42,200	(42,200)	-
	(33,929)	(46,268)	(80,197)

АО Страховая компания «Basel»

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

10. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства в кассе	14,597	14,164
Денежные средства на брокерском счете	-	54,412
Остатки на текущих банковских счетах		
<i>Казахстанские банки</i>		
С кредитным рейтингом от «Ваа3» до «Ваа1»	258,002	68,660
С кредитным рейтингом от «Ва3» до «Ва1»	1,145	4,042
С кредитным рейтингом от «В3» до «В1»	14,946	8,594
Всего остатков на текущих банковских счетах	274,093	81,296
Денежные средства на сберегательных счетах в банках		
С кредитным рейтингом от «В3» до «В1»	240,000	47,425
Всего денежных средств на сберегательных счетах в банках	240,000	47,425
Договоры покупки и обратной продажи (обратное «РЕПО») с первоначальным сроком менее трех месяцев – без присвоения кредитного рейтинга	1,152,053	567,188
Всего денежных средств и их эквивалентов	1,680,743	764,485

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами кредитного агентства «Moody's» или аналогами подобного международного агентства.

По состоянию на 31 декабря 2025 года все денежные средства и их эквиваленты отнесены к Стадии 1 уровня кредитного риска (31 декабря 2024 года – Стадия 1). По состоянию на 31 декабря 2025 года годовая эффективная процентная ставка вознаграждения по сберегательным счетам в банках в тенге составляла 15.3% в год (31 декабря 2024 года: в тенге 14.2% в год).

В течение 2025 и 2024 годов Компания заключила договоры «обратного РЕПО» на Казахстанской фондовой бирже. Предметом данных договоров являлись облигации Министерства финансов Республики Казахстан со справедливой стоимостью по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов в размере 1,153,403 тыс. тенге и 600,409 тыс. тенге соответственно. По состоянию на 31 декабря 2025 года годовая эффективная процентная ставка вознаграждения по договорам «обратного РЕПО» составила 16.94% в год (31 декабря 2024 года: 10.5% в год).

По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания имела остатки в двух банках (31 декабря 2024 года: нет банков), на долю которых приходится более 10% от общего баланса денежных средств и их эквивалентов. Совокупный объем остатков по данным банкам по состоянию на 31 декабря 2025 года составили 505,029 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов балансовая стоимость по сделкам обратное «РЕПО» превышает 10% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов.

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

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Долговые ценные бумаги	11,307,727	9,828,923
Долевые ценные бумаги	37,666	37,666
Итого	11,345,393	9,866,589

АО Страховая компания «Basel»

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

	Номинальная процентная ставка %	31 декабря 2025 года	Номинальная процентная ставка %	31 декабря 2024 года
Долговые ценные бумаги:				
Дискотные ноты Министерства финансов Республики Казахстан и США	-	-	-	3,385,182
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	7.68 -17.31	1,859,030	7.25	1,720,119
Облигации иностранных государств	0.38	305,091	-	304,608
Облигации казахстанских компаний	4.38-20.5	5,572,316	12.5-20.5	2,289,310
Облигации казахстанских банков	10.95-21.0	2,234,715	10.95-16.5	960,536
Облигации иностранных организаций	2.75-17.5	1,336,575	1.13-14.2	1,169,168
Итого долговые ценные бумаги		11,307,727		9,828,923
			31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Долговые инструменты				
Государственные облигации				
с кредитным рейтингом Ваа1-Ваа3		1,859,030		5,105,301
Итого государственных облигаций		1,859,030		5,105,301
Облигации иностранных государств				
с кредитным рейтингом Аа1-Аа3		305,091		304,608
Итого облигаций иностранных государств		305,091		304,608
Корпоративные облигации казахстанских компаний				
с кредитным рейтингом Ваа1-Ваа3		5,267,048		1,870,494
с кредитным рейтингом Ва1-Ва3		203,350		-
с кредитным рейтингом В1-В3		101,918		418,816
Итого облигаций казахстанских компаний		5,572,316		2,289,310
Облигации казахстанских банков				
с кредитным рейтингом Ваа1-Ваа3		1,152,945		554,882
с кредитным рейтингом Ва1-Ва3		549,262		-
с кредитным рейтингом В1-В3		532,508		405,656
Итого облигации казахстанских банков		2,234,715		960,538
Облигации иностранных корпораций и международных финансовых организаций				
с кредитным рейтингом Ааа		-		273,901
с кредитным рейтингом Аа1-Аа3		789,340		593,469
с кредитным рейтингом А1-А3		547,235		301,796
Итого облигаций иностранных корпораций и международных финансовых организаций		1,336,575		1,169,166
Всего облигаций		11,307,727		9,828,923
Оценочный резерв под убытки		(18,847)		(7,642)
		11,307,727		9,828,923

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами кредитного агентства «Moody's» или аналогами подобного международного агентства.

По состоянию на 31 декабря 2025 года все инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отнесены к Стадии 1 уровня кредитного риска (31 декабря 2024 года – Стадия 1).

АО Страховая компания «Basel»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах казахстанских тенге)

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов долевые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход представлены акциями

АО «Фонд гарантирования страховых выплат» с балансовой стоимостью в размере 37,666 тыс. тенге и 37,666 тыс. тенге, соответственно. Компания не намерена осуществлять торговлю данными инструментами и удерживает их в долгосрочных целях.

Методы оценки справедливой стоимости финансовых инструментов описаны в Примечании 20. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов в состав финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включен начисленный процентный доход на сумму 509,718 тыс. тенге и 231,231 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания владела финансовыми инструментами 3 эмитентов, на долю которых приходится более 10% от общего баланса инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости. Совокупный объем остатков по данным эмитентам по состоянию на 31 декабря 2025 года составил 6,876,024 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 2 эмитента с объемом остатков в размере 6,127,667 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2025 года, облигации АО "Национальный инвестиционный холдинг "Байтерек" в количестве 549,000 штук, принадлежащие Компании на праве собственности, являлись предметом залога в обеспечение исполнения обязательств по осуществлению перестраховочной выплаты по Договору страхования займов. Данная передача была утверждена Советом Директоров Компании. По состоянию на 31 декабря 2025 года балансовая стоимость инвестиций, переданных в качестве обеспечения, составила 544,059 тыс. тенге. (31 декабря 2024 года: облигации Министерства финансов Республики Казахстан в количестве 603,580 штук, балансовой стоимостью 588,810 тыс. тенге).

12. Авансы выданные и прочие обязательства

По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания выдала авансы поставщикам и контрагентам на общую сумму 290,847 тыс. тенге. Основная часть авансов в размере 133,950 тыс. тенге была выдана ТОО «Orhun Medical (Орхун Медикал)» за услуги медицинского страхования держателей полисов (31 декабря 2024 года: 217,093 тыс. тенге, из которых 98,220 тыс. тенге были выданы поставщику услуг по разработке приложения и доработке других информационных систем Компании, а 26,953 тыс. тенге — поставщику за поставку оборудования).

По состоянию на 31 декабря 2025 года в составе прочих обязательств отражены резервы по выплате отпускных сотрудникам Компании в сумме 70,270 тыс. тенге (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 54,696 тыс. тенге), краткосрочная кредиторская задолженность перед поставщиками в сумме 22,809 тыс. тенге (на 31 декабря 2024 года: 19,569 тыс. тенге) и прочие обязательства в сумме 24,212 тыс. тенге (на 31 декабря 2024 года: 41,318 тыс. тенге). Указанные обязательства признаны в соответствии с требованиями применимой учетной политики и действующих стандартов бухгалтерского учета.

АО Страховая компания «Basel»

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

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

В приведенной ниже таблице указаны балансовые суммы портфелей активов по удерживаемым договорам перестрахования и обязательств по выпущенным договорам страхования по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 года по линиям бизнеса:

	Обязательное страхование ответственности владельцев транспортных средств	Добровольное страхование автотранспорта	Добровольное страхование имущества	Добровольное страхование гражданской правовой ответственности за причинение вреда	Добровольное страхование профессиональной ответственности	Добровольное страхование на случай болезни	Прочее	Итого
31 декабря 2025 года								
Активы по договорам перестрахования	-	43,033	1,492	7,072	393	34,256	4,152	90,398
Обязательства по договорам страхования	675,833	2,163,285	287,149	569,052	49,203	173,878	244,220	4,162,620

	Обязательную страхование ответственности владельцев транспортных средств	Добровольное страхование автотранспорта	Добровольное страхование имущества	Добровольное страхование гражданской правовой ответственности за причинение вреда	Добровольное страхование профессиональной ответственности	Добровольное страхование на случай болезни	Прочее	Итого
31 декабря 2024 года								
Активы по договорам перестрахования	-	163,720	24,260	4,922	341	25,917	3,867	223,027
Обязательства по договорам страхования	557,359	1,238,181	319,950	321,486	73,105	77,773	273,661	2,861,515

Движения по выпущенным договорам страхования и удерживаемым договорам перестрахования

Следующие сверки показывают, как изменилась чистая балансовая стоимость договоров страхования и перестрахования в каждом сегменте в течение года в результате движения денежных средств и сумм, признанных в отчете о прибыли или убытке.

Компания представляет таблицу, в которой отдельно анализируется движение обязательств по оставшейся части покрытия, и движение обязательств по возникшим требованиям, и приводится сверка этих движений со статьями отчета о прибыли или убытке.

АО Страховая компания «Basel»

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

Выпущенные договоры страхования

Анализ в разрезе обязательств по оставшейся части покрытия и возникших требований – договоры, оцениваемые с применением ПОРП

	31 декабря 2025 года					31 декабря 2024 года				
	Обязательства по оставшейся части покрытия		Обязательства по возникшим убыткам			Обязательства по оставшейся части покрытия		Обязательства по возникшим убыткам		
	Исключая компонент убытка	Компонент убытка	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансовый риск	Итого	Исключая компонент убытка	Компонент убытка	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансовый риск	Итого
Обязательства по договорам страхования на начало периода	1,611,694	-	1,165,671	84,150	2,861,515	2,143,561	-	1,178,494	58,491	3,380,546
Выручка по страхованию (Примечание 4)	(7,064,389)	-	-	-	(7,064,389)	(5,980,894)	-	-	-	(5,980,894)
<i>Расходы по страховым услугам (Примечание 5):</i>										
Возникшие страховые убытки и прочие понесенные расходы по страховым услугам	-	136,223	4,479,272	85,405	4,700,901	-	-	3,822,920	51,318	3,874,238
Амортизация аквизиционных денежных потоков	1,258,909	-	-	-	1,258,909	974,476	-	-	-	974,476
Корректировки обязательств по возникшим требованиям	-	-	19,250	(51,904)	(32,654)	-	-	48,298	(25,659)	22,639
Убытки и восстановление убытков по обременительным договорам	-	(12,930)	-	-	(12,930)	-	-	-	-	-
Итого расходы по страховым услугам	1,258,909	123,293	4,498,522	33,501	5,914,225	974,476	-	3,871,218	25,659	4,871,353
Результат от страховой деятельности	(5,805,480)	123,293	4,498,522	33,501	(1,150,164)	(5,006,418)	-	3,871,218	25,659	(1,109,541)
<i>Денежные потоки за период</i>										
Премии, полученные	7,758,304	-	-	-	7,758,304	5,362,125	-	-	-	5,362,125
Претензии и прочие расходы по страховым услугам оплаченные	-	-	(4,027,103)	-	(4,027,103)	-	-	(3,884,041)	-	(3,884,041)
Аквизиционные денежные потоки	(1,279,932)	-	-	-	(1,279,932)	(887,574)	-	-	-	(887,574)
Итого денежные потоки	6,478,372	-	(4,027,103)	-	2,451,269	4,474,551	-	(3,884,041)	-	590,510
Итого изменение в резервах за год	672,892	123,293	471,419	33,501	1,301,105	(531,867)	-	(12,823)	25,659	(519,031)
Обязательства по договорам страхования на конец периода	2,284,586	123,293	1,637,090	117,651	4,162,620	1,611,694	-	1,165,671	84,150	2,861,515

АО Страховая компания «Basel»

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

Удерживаемые договоры перестрахования

Анализ в разрезе активов по оставшейся части покрытия и возникших требований – договоры, оцениваемые с применением ПОРП

	31 декабря 2025 года				31 декабря 2024 года			
	Активы перестрахования по возникшим убыткам				Активы перестрахования по возникшим убыткам			
	Оставшаяся часть покрытия	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков		Итого	Оставшаяся часть покрытия	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков		Итого
Рисковая поправка на нефинансовый риск			Рисковая поправка на нефинансовый риск					
Активы на начало периода	52,265	168,094	2,668	223,027	128,878	122,881	9,208	260,967
<i>Изменения в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе:</i>								
Распределение уплаченных перестраховочных премий	(531,138)	-	-	(531,138)	(964,515)	-	-	(964,515)
<i>Суммы, возмещенные перестраховщиками:</i>								
Возмещение расходов по возникшим убыткам и прочим расходам по страховым услугам	-	212,371	1,311	213,682	-	550,097	23,038	573,135
Изменения в ожидаемом возмещении по возникшим убыткам прошлых периодов	-	(40,289)	(2,326)	(42,615)	-	(76,673)	(29,578)	(106,251)
Итого чистые расходы по удерживаемым договорам перестрахования	(531,138)	172,082	(1,015)	(360,071)	(964,515)	473,424	(6,540)	(497,631)
<i>Денежные потоки</i>								
Уплаченные премии	530,230	-	-	530,230	887,902	-	-	887,902
Суммы, полученные	-	(302,788)	-	(302,788)	-	(428,211)	-	(428,211)
Итого денежные потоки	530,230	(302,788)	-	227,442	887,902	(428,211)	-	459,691
Итого изменение в резервах за год	(908)	(130,706)	(1,015)	(132,629)	(76,613)	45,213	(6,540)	(37,940)
Активы на конец периода	51,357	37,388	1,653	90,398	52,265	168,094	2,668	223,027

Ключевые допущения по резервам

Процесс, используемый для определения допущений, предназначен для получения нейтральных оценок наиболее вероятных или ожидаемых результатов. Источники информации, используемые в качестве основы для формирования допущений, являются внутренними, они включают результаты детальных исследований, проводимых ежегодно. Допущения проверяются в целях обеспечения их соответствия наблюдаемым рыночным ценам и прочей опубликованной информации. Однако на казахстанском рынке страхования наблюдается нехватка общедоступной информации, которая была бы актуальна для определения допущений и подверженности изменениям по основной деятельности.

Ввиду характера деятельности очень сложно точно предсказать вероятные результаты по урегулированию какого-нибудь определенного страхового убытка (претензии) и определить конечную сумму затрат по урегулированию заявленных страховых убытков (претензий). Каждый заявленный страховой убыток рассматривается отдельно, для каждого конкретного случая, с учетом всех обстоятельств, информации, полученной от оценщиков страховых убытков, и исторических данных по величине аналогичных страховых убытков. Оценки по каждому случаю регулярно пересматриваются и обновляются соответствующим образом в случае появления новых данных. Резервы формируются на основании имеющейся текущей информации. Однако конечные обязательства могут изменяться в результате дальнейших событий. Сложно оценить эффект многих факторов, влияющих на итоговую величину затрат на покрытие убытков. Сложность расчета резерва также различается для разных видов страхования из-за разницы в базовых договорах страхования, сложности претензии, объема претензий и индивидуальной тяжести претензии, определения даты возникновения претензии и даты ее фактического заявления.

Компания проводит оценку расходов по окончательному урегулированию всех претензий начисленных, но не оплаченных на отчетную дату, а также стоимости остаточных и прочих ожидаемых сумм возмещения убытков, с помощью анализа индивидуальных заявленных претензий и создания резервов для произошедших, но еще не заявленных претензий. Сумма расходов по окончательному урегулированию претензий рассчитывается с помощью некоторых методов прогнозирования страховых резервов на покрытие убытков – например, метод цепной лестницы и метод Борнхьюттера-Фергюсона. Данные методы предполагают, что собственный опыт Компании получения убытков позволяет спрогнозировать модель развития убытков в будущем и соответственно, определить конечную сумму затрат по урегулированию страховых убытков. Конечная сумма затрат по урегулированию страховых убытков рассчитывается отдельно для каждого вида страхования, за исключением крупных претензий, оценка по которым проводится отдельно от других претензий.

Использованные допущения, в том числе в отношении коэффициентов ожидаемых убытков и инфляции заявленных убытков в будущем, основаны непосредственно на информации о развитии страховых убытков в прошлые периоды, на основании которой делались прогнозы, хотя для оценки того, в какой степени прошлые тенденции могут оказаться неприменимыми в будущем и появление каких новых тенденций в будущем стоит ожидать, применяется профессиональное суждение.

АО Страховая компания «Basel»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах казахстанских тенге)

14. Основные средства и нематериальные активы

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Нематериальные активы	Итого
Стоимость						
1 января 2024 года	829,970	140,162	28,979	53,557	133,126	1,185,794
Приобретения	-	10,432	83,403	4,231	103,888	201,954
Выбытия	-	(5,477)	(21,793)	(6,106)	-	(33,376)
31 декабря 2024 года	829,970	145,117	90,589	51,682	237,014	1,354,372
Приобретения	-	86,266	13,638	778	145,486	246,168
Выбытия	-	(6,971)	(19,808)	(722)	(119,517)	(147,018)
31 декабря 2025 года	829,970	224,412	84,419	51,738	262,983	1,453,522
Накопленная амортизация						
1 января 2024 года	173,723	75,539	9,222	42,726	119,503	420,713
Амортизационные отчисления	16,635	33,224	9,948	5,412	9,984	75,203
Выбытия	-	(2,234)	(4,169)	(6,106)	-	(12,509)
31 декабря 2024 года	190,358	106,529	15,001	42,032	129,487	483,407
Амортизационные отчисления	16,632	38,662	21,469	4,919	52,312	133,994
Выбытия	-	(6,971)	(4,713)	(722)	(119,517)	(131,923)
31 декабря 2025 года	206,990	138,220	31,757	46,229	62,282	485,478
Остаточная балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года						
2025 года	622,980	86,192	52,662	5,509	200,701	968,044
На 31 декабря 2024 года	639,612	38,588	75,588	9,650	107,527	870,965

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов нематериальные активы Компании представлены лицензионными соглашениями и программным обеспечением. В течение 2025 и 2024 годов были проведены значительные доработки учетной системы компании. Включенные в доработки изменения касались оптимизации функционала и автоматизации процессов учета. Кроме того, был осуществлен проект по созданию собственного веб-сайта (cargo.basel.kz), направленного на повышение доступности и удобства для клиентов в области страхования грузов.

Указанные расходы были учтены в составе нематериальных активов (НМА) компании и привели к увеличению их стоимости на 145,486 тыс. тенге (в 2024 году: 103,888 тыс. тенге).

Все расходы, связанные с доработками учетной системы и созданием веб-сайта, были классифицированы в соответствии с положениями стандарта бухгалтерского учета, применяемыми компанией.

15. Капитал

Акционерный капитал.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов объявленный, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал состоял из 10,000 простых акций стоимостью 20,600 тенге каждая. Все акции относятся к одному классу, и каждая имеет один голос.

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

Дивиденды. В соответствии с законодательством Республики Казахстан, право акционеров Компании на распределение резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, или суммой чистой прибыли за текущий год, в случае накопленного убытка, перенесенного на будущие периоды. Распределение не допускается, если размер собственного капитала станет отрицательным или распределение чистого дохода повлечет за собой неплатежеспособность или несостоятельность Компании. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан общий объем средств, доступных к распределению, составил 9,833,351 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2025 года (31 декабря 2024 года: 8,807,206 тыс. тенге).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды (в 2024 году были объявлены и выплачены дивиденды в размере 2,300,000 тыс. тенге или 230 тыс. тенге за акцию).

Стабилизационный резерв. По состоянию на 31 декабря 2025 года для обеспечения финансовой устойчивости страховых организаций, компания, как компонент капитала, имела стабилизационный резерв в общей сумме 215 тыс. тенге (31 декабря 2024 год: 0 тенге). Стабилизационный резерв представляет собой оценку обязательств страховой компании, связанных с осуществлением будущих страховых выплат, в случае превышения коэффициента, характеризующего убыточность страховой организации, с учетом доли перестраховщика над ее средней стоимостью.

Резерв изменения справедливой стоимости.

Резерв изменения справедливой стоимости отражает:

- нетто-величину изменений в справедливой стоимости долевых инвестиций, классифицированных по собственному усмотрению в категорию в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход; и
- нетто-величину изменений в справедливой стоимости долговых ценных бумаг, классифицированных по собственному усмотрению в категорию в категорию, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход до момента прекращения их признания или реклассификации. Данная величина отражена за вычетом суммы резерва обесценения.

16. Обязательства будущих периодов и условные обязательства

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

Судебные иски. Время от времени в процессе деятельности Компании клиенты и контрагенты могут выдвигать претензии к Компании. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Компания не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

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

Налогообложение. Казахстанское законодательство, регулирующее ведение бизнеса, продолжает быстро меняться. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Компании может быть оспорена соответствующими региональными и республиканскими органами. В последнее время налоговые органы часто занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства. В результате, ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок. Как правило, три года, предшествующие отчетному, открыты для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. Руководство Компании, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги были начислены. Тем не менее, налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства, и различия в трактовке могут существенно повлиять на финансовую отчетность.

Пенсионные выплаты. Сотрудники, вышедшие на пенсию, получают пенсионные пособия в соответствии с законодательством Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов у Компании не было каких-либо обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

17. Операции со связанными сторонами

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

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

Операции с членами Совета директоров и Правления

	2025 год	2024 год
Общий размер вознаграждений членам Совета Директоров и Правления	223,538	206,889

18. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Для всех прочих финансовых инструментов Компания определяет справедливую стоимость, используя прочие методы оценки.

АО Страховая компания «Basel»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах казахстанских тенге)

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.

Методы оценки включают модели оценки чистой приведенной к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, а также прочие модели оценки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки, кредитные спреды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, валютные курсы, фондовые индексы, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

Иерархия оценок справедливой стоимости. Компания оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок:

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, притом, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами

	Справедливая стоимость на 31 декабря 2025 года	Справедливая стоимость на 31 декабря 2024 года	Иерархия справедливой стоимости	Методика(-и) оценки и ключевые исходные данные
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 11)	1,145,342	578,509	Уровень 1	Котировочные цены покупателя на активном рынке.
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 11)	10,162,385	9,250,414	Уровень 2	Котировочные цены покупателя на неактивном рынке.

АО Страховая компания «Basel»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах казахстанских тенге)

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, каких-либо переводов между Уровнем 1, Уровнем 2 и Уровнем 3 не происходило.

Справедливая стоимость некотируемых долевых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, балансовой стоимостью 37,666 тыс. тенге (2024 год: 37,666 тыс. тенге) не может быть определена.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости приблизительно равняется их балансовой стоимости и отнесена к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

19. Управление капиталом

Компания осуществляет управление капиталом, чтобы обеспечить продолжение деятельности Компании, максимизируя прибыль акционера, путем оптимизации соотношения обязательств и собственного капитала.

Компания является объектом нормативных требований в отношении маржи платежеспособности со стороны НБРК. Компания обязана поддерживать норматив достаточности маржи платежеспособности не менее 1. Норматив достаточности маржи платежеспособности определяется путем деления фактической маржи платежеспособности на минимально требуемую маржу платежеспособности. Минимально-необходимая маржа платежеспособности рассчитывается на основании нескольких факторов, включающих чистые заработанные премии, претензии оплаченные и премии, переданные зарубежным перестраховщикам. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов норматив достаточности маржи платежеспособности составил 2.9 и 2.46, соответственно.

20. Политика управления рисками

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

Компания признает важность действенных и эффективных процессов управления рисками. Для обеспечения действенной и эффективной политики управления рисками Компания определила основные принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Компанию от существующих рисков и позволить ей достигнуть запланированных показателей. Указанные принципы используются Компанией при управлении следующими рисками:

Страховой риск. Основной риск, которому подвержена Компания по договорам страхования, заключается в том, что сумма и время страховых платежей напрямую зависят от сумм и сроков понесения убытков страхователем. Компания также подвержена риску, если допущения, использованные при формировании цены, в результате приведут к денежным оттокам, в связи с неблагоприятным исходом по требованиям. Данные риски свойственны всем страховым договорам, заключенными Компанией.

АО Страховая компания «Basel»

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

Компания управляет страховым риском с помощью внутреннего положения о страховых рисках. Это включает оценку риска Компании, анализ опыта по страхованию и других статистических данных, а также регулирование тарифной политики.

Стратегия по страховой деятельности

Стратегия Компании по страховой деятельности изложена в бизнес-плане, который определяет виды деятельности, подлежащие страхованию, территорию, на которой деятельность подлежит страхованию, и отрасли промышленности, в которых Компания готова страховать. Данная стратегия является основой для детальных правил страхования, которые определяют детальные страховые процедуры для каждого вида продуктов.

Расчет тарифов и цен страховых продуктов отражает текущую рыночную конъюнктуру и включает наиболее вероятные допущения, необходимые для корректировки будущих результатов, направленных на существенное снижение финансовых рисков.

Каждый договор страхования корпоративного клиента требует отдельного одобрения со стороны андеррайтера или Комитета по управлению рисками, в зависимости от величины принимаемого риска, в соответствии с внутренней политикой Компании. Руководство контролирует соблюдение страховых правил на постоянной основе. Совет директоров Компании рассматривает и утверждает сделки, требующие разрешения.

Стратегия по перестрахованию

Компания перестраховывает часть страховых рисков с целью управления своим риском возникновения убытков и защиты собственных фондов. Компания постоянно проводит мониторинг финансового положения перестраховщиков и периодически пересматривает договоры по перестрахованию. Компания не использует какие-либо соглашения по перестрахованию, ограничивающие убытки, с целью контроля своего риска убытков, возникающих в результате единичного случая.

Условия и положения договоров страхования и характер покрываемых рисков

Ниже указаны условия договоров страхования, которые имеют существенное влияние на сумму, сроки и неопределенность будущих движений денежных средств, возникающие в связи с договорами страхования. Кроме того, далее представлена оценка основных продуктов Компании и способы, посредством которых Компания управляет рисками, связанными с этими продуктами.

Договоры страхования – Гражданская ответственность за причинение вреда

Особенности продукта

Компания осуществляет страхование гражданской ответственности за причинение вреда по обязательному и добровольному типу страхования в Республике Казахстан. В соответствии с такими договорами страхователям возмещаются любые денежные компенсации, уплаченные за телесные повреждения, а также причинение вреда жизни, здоровью и (или) имуществу третьих сторон. В целом, ответственность за причинение вреда рассматривается как ответственность с длительным периодом окончания, так как может охватывать относительно длительный период времени для завершения и урегулирования претензий определенного года, в котором произошел несчастный случай.

АО Страховая компания «Basel»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах казахстанских тенге)

Управление рисками

Основные риски, связанные с данным продуктом, являются рисками страховой деятельности, конкуренции и выплаты страховых возмещений. Расчет страховой премии по данным договорам страхования, соизмеримой с риском, будет считаться субъективным и, следовательно, рискованным. Страховой риск в основном управляется посредством разумного ценообразования, дизайна продукта, выбора риска, соответствующей инвестиционной стратегии, рейтинга и перестрахования. Таким образом, Компания ведет мониторинг и реагирует на изменения в общих экономических и коммерческих условиях, в которых осуществляет свою деятельность.

Договоры страхования – Страхование автотранспортных средств

Характеристики продукта

Страхование автотранспортных средств защищает страхователя от убытка или ущерба, который может быть нанесен его автомобильному транспорту в результате ряда страховых событий, подпадающих под условия договора страхования.

Случай, являющийся причиной для претензии по нанесению ущерба автомобильного транспорта, обычно происходит неожиданно (как, например, ДТП, угон, действие третьих лиц), и его причина легко определима. Таким образом, претензия будет предъявлена своевременно и сможет быть урегулирована в указанные в Договоре страхования сроки. Страхование автомобильного транспорта классифицируется как ответственность с коротким периодом урегулирования

Управление рисками

Основными рисками, связанными с данным продуктом, являются риски страховой деятельности, достаточность пула накопленных премий и уровень выплат страховых возмещений. Данные факторы, а также тенденция к росту цен на необходимые автозапчасти, ремонтные работы и прочие услуги оказывают влияние на уровень убыточности в целом, а возможность оценить достаточность и адекватность страхового тарифа возможно по мере накопления необходимого уровня статистических данных.

Страховые риски управляются посредством контроля средних размеров страховых выплат, на основании данных о видах ущерба, типах страхового события, регионов регистрации и моделей автотранспортов. Аналитика и контроль убыточности позволяют Компании корректировать страховые тарифы и программы страхования.

Договоры страхования – Имущество

Характеристики продукта

Страхование имущества предоставляет защиту страхователю/застрахованному от возможных убытков или повреждений его материальных активов, а также покрывает финансовые потери, связанные с прерыванием деятельности, вызванным данным ущербом. Полис может включать как стандартное покрытие, так и расширенные условия, зависящие от конкретных потребностей клиента. Чаще всего страховые случаи, такие как пожар, кража или вандализм, происходят внезапно, и их причины четко определяются. Это позволяет оперативно урегулировать претензии и избежать затяжных процедур. В связи с этим имущественное страхование классифицируется как продукт с краткосрочными обязательствами, в отличие от долгосрочного страхования, где оценка убытков может занять более продолжительное время.

Управление рисками

Основные риски данного продукта связаны с особенностями страховой деятельности, конкуренцией, рынком и выплатой возмещений. Компания должна тщательно оценивать размер страховых премий, принимая во внимание уникальные характеристики каждой страхуемой собственности. Для страхования домашнего имущества типичен более единообразный профиль рисков, тогда как коммерческое имущество требует индивидуального подхода, учитывающего местоположение, характер деятельности и меры безопасности.

В условиях конкурентного рынка компании зачастую устанавливают премии, ориентируясь на стратегии ценообразования других игроков либо требования партнеров, что может не всегда отражать реальные убытки по портфелю. Также стоит учитывать возможность предъявления завышенных или недействительных претензий, особенно в неблагоприятных экономических условиях, что может повлиять на рентабельность портфеля.

Управление этими рисками осуществляется через разумное ценообразование, независимую оценку имущества в соответствии с международными стандартами, разработку продуманных страховых продуктов, тщательный отбор рисков и использование перестраховочных механизмов. Путем мониторинга экономических условий и изменений на рынке компания оперативно реагирует на любые изменения и адаптирует свою стратегию.

Концентрация риска может возникнуть при наступлении крупного страхового события или серии связанных событий, что приведет к значительным обязательствам по осуществлению страховых выплат перед клиентами. Такая ситуация может быть следствием реализации страхового события в рамках одного крупного договора или множества договоров страхования застрахованные объекты, по которым находятся в единой географической локации, подверженной риску катастрофы. Компания активно управляет этими рисками, анализируя портфель, клиентов, в т.ч. группы, диверсифицируя продукты, нагрузку на капитал и риск-аппетит, а также внедряя перестраховочные решения, что позволяет минимизировать возможные негативные последствия.

Этот подход к управлению рисками позволяет эффективно сохранять финансовую стабильность и обеспечивать высокое качество обслуживания клиентов даже в условиях внешних экономических колебаний и нестабильности.

Договоры страхования – медицинское страхование

Характеристики продукта

Компания предоставляет услуги добровольного медицинского страхования. В соответствии с договорами страхования застрахованные физические лица получают медицинскую помощь, которую оплачивает страховщик, или получают возмещение расходов на медицинские услуги. В целом, страховые претензии предъявляются часто, имеют незначительный размер и их причину можно легко определить. Таким образом, страховое требование может быть урегулировано в течение короткого периода времени. Соответственно, добровольное медицинское страхование рассматривается как бизнес с коротким периодом урегулирования.

АО Страховая компания «Basel»

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

Управление рисками

Основные риски, связанные с данным продуктом, являются рисками страховой деятельности, конкуренции и выплаты страховых возмещений.

Риск по любому договору страхования варьируется в зависимости от многих факторов, таких как местонахождение, возраст, пол и состояние здоровья застрахованного, а также наличие медицинских услуг. Расчеты страховых премий по таким договорам страхования, сопоставимым по уровню риска, рассматриваются как субъективные и, следовательно, рискованные.

Страховой риск в основном управляется посредством ценообразования, дизайна продукта, установления исключений, относящихся к определенным видам заболеваний, которые требуют постоянного и дорогостоящего лечения (хронические заболевания), или лечения, которое может быть предписано государством.

Концентрация страховых рисков

Основной аспект страхового риска, с которым сталкивается Компания, это степень концентрации страхового риска, который может существовать в том случае, если определенное событие или ряд событий могут оказать существенное влияние на обязательства Компании. Такие концентрации могут возникнуть в связи с единственным договором страхования или небольшим количеством связанных договоров страхования и относятся к обстоятельствам, в которых могут возникнуть существенные обязательства. Важным аспектом концентрации страхового риска является то, что он может возникнуть в результате накопления рисков внутри ряда отдельных классов страхования или серии договоров.

Концентрация риска может возникнуть как в результате событий с высокой степенью тяжести ущерба, так и событий с низкой частотой возникновения, таких как стихийные бедствия и в ситуациях, когда андеррайтинг ограничивается определенной группой, такой как определенное географическое положение или демографическая тенденция.

Основные методы, которые Компания использует для управления данными рисками, имеют двойственный характер. Во-первых, управление рисками осуществляется посредством соответствующего андеррайтинга. Андеррайтерам не разрешается страховать риски, если ожидаемая прибыль не соизмерима принимаемым рискам. Во-вторых, управление риском осуществляется посредством использования перестрахования. Компания приобретает покрытие по перестрахованию для различных классов своих обязательств и по страхованию имущества. Компания регулярно проводит оценку издержки и выгоды, связанных с программой перестрахования.

Общая подверженность риску

Компания определяет общую подверженность риску, которую она готова принять в отношении концентрации риска. Компания отслеживает эту подверженность, как во время оценки риска, так и ежемесячно, путем анализа отчетов, которые показывают основные совокупности рисков, которым подвержена Компания. Компания использует ряд инструментов моделирования, с целью оценки эффективности программ перестрахования и чистой подверженности Компании рискам. По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания имела 71,023 действующих договоров страхования (31 декабря 2024 года: 75,896 действующих договоров страхования).

АО Страховая компания «Basel»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах казахстанских тенге)

Подверженность риску различных направлений деятельности. Основная концентрация рисков, выявленная по состоянию на 31 декабря 2025 года, представлена следующим образом:

Вид страхования	Общая сумма страхования	Собственное удержание	
		Сумма перестрахования	(после перестрахования)
Имущество - добровольное	488,027,546	(37,595,587)	450,431,959
Титульное страхование – добровольное	237,939,067	-	237,939,067
Автотранспорт – добровольное	151,187,358	(2,258,597)	148,928,761
Гражданская ответственность владельцев транспортных средств – обязательное	140,569,000	-	140,569,000
Гражданская ответственность – добровольное	40,040,063	(216,413)	39,823,650
Экология – обязательное	15,845,960	(127,790)	15,718,170
На случай болезни- добровольное	17,272,778	(2,961,900)	14,310,878
Страхование железнодорожного транспорта - обязательное	8,770,566	(1,188,941)	7,581,625
Страхование займов – добровольное	1,109,473	-	1,109,473
Грузы– добровольное	1,022,208	-	1,022,208
Страхование владельцев водного транспорта – добровольное	326,067	-	326,067
Страхование профессиональной ответственности- добровольное	475,140	(170,000)	305,140
Гражданская ответственность, связанная с опасностью причинения вреда третьим лицам - обязательное	196,600	-	196,600
Страхование от несчастного случая-добровольное	22,796	-	22,796
Итого	1,102,608,022	(44,519,228)	1,058,088,794

Основная концентрация рисков, выявленная по состоянию на 31 декабря 2024 года, представлена следующим образом:

Вид страхования	Общая сумма страхования	Собственное удержание	
		Сумма перестрахования	(после перестрахования)
Имущество - добровольное	599,522,633	(141,227,336)	458,295,297
Титульное страхование – добровольное	220,107,578	-	220,107,578
Автотранспорт – добровольное	96,639,427	-	96,639,427
Гражданская ответственность владельцев транспортных средств – обязательное	137,275,944	-	137,275,944
Гражданская ответственность – добровольное	36,648,393	(17,902,087)	18,746,306
Экология – обязательное	3,119,740	(239,980)	2,879,760
На случай болезни- добровольное	5,897,079	(2,886,000)	3,011,079
Страхование железнодорожного транспорта - обязательное	25,087,525	(11,286,415)	13,801,110
Страхование займов – добровольное	1,668,652	-	1,668,652
Грузы– добровольное	5,510,542	(428,540)	5,082,002
Страхование владельцев водного транспорта – добровольное	862,467	(788,678)	73,789
Страхование профессиональной ответственности- добровольное	375,500	(147,500)	228,000
Страхование от несчастного случая-добровольное	42,213	-	42,213
Итого	1,132,757,693	(174,906,536)	957,851,157

Подверженность риску по прочим странам

Компания подвержена другим страховым рискам, кроме Республики Казахстан, по причине того, что Компания имеет страховые контракты, покрывающих страхователей за пределами Республики Казахстан.

АО Страховая компания «Basel»

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

По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания сталкивается с рисками в следующих странах, помимо Республики Казахстан.

Страна	Общая сумма страхования	Сумма перестрахования	Собственное удержание (после перестрахования)
Казахстан	961,188,603	(44,519,228)	916,669,375
Кыргызстан	850,419	-	850,419
Всего	962,039,022	(44,519,228)	917,519,794

По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания сталкивается с рисками в следующих странах, помимо Республики Казахстан.

Вид страхования	Общая сумма страхования	Сумма перестрахования	Собственное удержание (после перестрахования)
Казахстан	974,149,407	(166,093,678)	808,055,729
Кыргызстан	21,332,342	(8,812,858)	12,519,484
Всего	995,481,749	(174,906,536)	820,575,213

Анализ чувствительности

В следующей таблице представлен анализ того, как увеличились/(уменьшились) бы прибыль или убыток и собственный капитал, если бы произошли изменения в переменных риска андеррайтинга, обоснованно возможные на отчетную дату. Анализ показывает чувствительность как до, так и после снижения риска в результате перестрахования и основан на допущении, что все прочие переменные остаются неизменными.

	Прибыль или убыток		Собственный капитал	
	Валовая сумма	Нетто-величина	Валовая сумма	Нетто-величина
2025 года				
Окончательные претензии (увеличение на 5%)	(81,855)	(79,985)	(81,855)	(79,985)
Окончательные претензии (уменьшение на 5%)	81,855	79,985	81,855	79,985
	Прибыль или убыток		Собственный капитал	
	Валовая сумма	Нетто-величина	Валовая сумма	Нетто-величина
2024 года				
Окончательные претензии (увеличение на 5%)	(58,217)	(46,574)	(58,217)	(46,574)
Окончательные претензии (уменьшение на 5%)	58,067	46,453	58,067	46,453

Изменения в переменных риска андеррайтинга в основном влияют на прибыль или убыток и собственный капитал следующим образом. Влияние на прибыль или убыток и собственный капитал представлено за вычетом соответствующего подоходного налога.

- а) Прибыль или убыток:
 - Изменения денежных потоков по исполнению обязательств, связанных с компонентами убытков.
- б) Собственный капитал:

Влияние на прибыль или убыток в соответствии с пунктом (а).

АО Страховая компания «Basel»

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

Анализ динамики развития убытков. Анализ динамики развития убытков обеспечивает способность Компании оценить конечный размер убытков периода.

В таблице ниже представлены фактические убытки в сравнении с предыдущими оценками недисконтированных сумм убытков по состоянию на 31 декабря 2025 года, Компания раскрывает валовые и чистые суммы страховых убытков, возникших в течение семи лет, предшествующих отчетному периоду:

Валовые убытки	Год наступления страхового случая							Итого	
	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024		2025
Расчетная оценка валовых сумм требований (до вычета перестрахования, недисконтированных, включая прочие расходы, непосредственно связанные с урегулированием убытков)									
По состоянию на 31 декабря соответствующего года	3,616,928	3,540,116	814,317	1,208,300	2,375,537	2,492,005	3,442,641	3,863,887	3,863,887
1 год спустя	3,754,317	3,716,384	766,693	905,467	2,111,357	2,365,668	3,457,286	-	3,457,286
2 года спустя	3,860,179	3,761,410	720,120	810,139	2,445,662	2,391,892	-	-	2,391,892
3 года спустя	2,825,838	2,634,843	511,519	787,669	2,394,517	-	-	-	2,394,517
4 года спустя	2,807,366	2,617,328	511,049	791,637	-	-	-	-	791,637
5 лет спустя	2,796,927	2,614,176	511,049	-	-	-	-	-	511,049
6 лет спустя	2,794,933	2,622,433	-	-	-	-	-	-	2,622,433
7 лет спустя	2,812,234	-	-	-	-	-	-	-	2,812,234
Кумулятивная валовая сумма выплаченных требований и прочих, непосредственно связанных с ними расходами	(2,812,234)	(2,622,433)	(511,049)	(791,637)	(2,351,746)	(2,318,995)	(3,127,185)	(2,672,566)	(17,207,845)
Валовый накопленный резерв убытков по страховым случаям, произошедшим с 2018 по 2025 год	-	-	-	-	42,771	72,897	330,101	1,191,321	1,637,090
Эффект рисковой поправки на нефинансовый риск	-	-	-	-	-	-	-	-	117,651
Валовая сумма обязательств по возникшим требованиям	-	-	-	-	-	-	-	-	1,754,741

АО Страховая компания «Basel»

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

Чистая сумма требований	Год наступления страхового случая								Итого
	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	
Расчетные оценки недисконтированных чистых сумм требований									
По состоянию на 31 декабря соответствующего года	3,616,928	3,540,116	813,041	1,068,094	2,097,706	1,850,782	2,894,420	3,643,279	3,643,279
1 год спустя	3,754,317	3,716,384	766,693	893,114	2,108,832	1,767,347	2,869,242	-	2,869,242
2 года спустя	3,860,179	3,761,410	720,119	845,183	2,417,847	1,668,517	-	-	1,668,517
3 года спустя	2,825,838	2,634,843	512,264	780,186	2,365,053	-	-	-	2,365,053
4 года спустя	2,807,366	2,617,328	511,049	784,154	-	-	-	-	784,154
5 лет спустя	2,796,927	2,614,176	511,049	-	-	-	-	-	511,049
6 лет спустя	2,794,933	2,622,433	-	-	-	-	-	-	2,622,433
7 лет спустя	2,812,234	-	-	-	-	-	-	-	2,812,234
Кумулятивная чистая сумма выплаченных требований и прочих, непосредственно связанных с ними расходами	(2,812,234)	(2,622,433)	(511,049)	(784,154)	(2,322,282)	(1,602,860)	(2,544,662)	(2,476,585)	(15,676,259)
Чистый накопленный резерв убытков по страховым случаям, произошедшим с 2018 по 2025 год	-	-	-	-	42,771	65,657	324,580	1,166,694	1,599,702
Эффект рискованной поправки на нефинансовый риск	-	-	-	-	-	-	-	-	115,998
Чистая сумма обязательств по возникшим требованиям	-	-	-	-	-	-	-	-	1,715,700

АО Страховая компания «Basel»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах казахстанских тенге)

Инвестиционные риски. Инвестиционная политика Компании следует нескольким принципам, основанным на уровне дохода и уровне допустимого риска в определенный момент времени. Деятельность казахстанских страховых компаний находится под надзором АФРР, и Компании не разрешено работать профессиональным участником на рынке ценных бумаг.

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

Кредитный риск. Компания подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка. Компания определяет уровень кредитного риска посредством ограничения сумм риска по одному клиенту или группам клиентов, а также по географическим сегментам. Ограничения уровня кредитного риска, применительно к клиенту и перестраховщику, утверждаются Правлением и Советом директоров на регулярной основе. Такие риски отслеживаются регулярно и предусматривают ежегодную, либо более частую переоценку и анализ.

Компания регулярно отслеживает возвратность дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию. Если есть свидетельство обесценения дебиторской задолженности, то Компания обесценивает выручку по страхованию.

Агрегирование риска по группам перестраховщиков, осуществляется Компанией на основе кредитного рейтинга, присвоенного международными рейтинговыми агентствами (Moody's/Fitch/S&P) на актуальную дату. Группы сформированы по нисходящей класса присвоенного рейтинга.

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

Степень риска Группы	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
С кредитным рейтингом Ааа до Аа3	40,643	149,839
С кредитным рейтингом А1 до А3	380	8,731
С кредитным рейтингом Ваа1 до Ваа3	1,269	9,529
С кредитным рейтингом Ва1 до Ва3	45,720	35,626
С кредитным рейтингом В1 до В3	2,386	19,302
	90,398	223,027

Максимальный размер кредитного риска. Кредитный риск представляет собой риск финансовых убытков для Компании в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны контрагентов по договорам перестрахования или финансовым инструментам. Компания управляет кредитным риском посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска. Кредитная политика рассматривается и утверждается Правлением. Компания контролирует подверженность кредитному риску на регулярной основе.

АО Страховая компания «Basel»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах казахстанских тенге)

Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении и в сумме непризнанных договорных обязательств. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

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

Для финансовых активов, отражаемых в отчете о финансовом положении, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств или обеспечения.

Максимальный уровень подверженности кредитному риску в отношении финансовых активов по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом:

	Итого
31 декабря 2025 года:	
Денежные средства и их эквиваленты	1,666,146
Финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход	11,307,727
31 декабря 2024 года:	
Денежные средства и их эквиваленты	750,321
Финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход	9,828,923

По состоянию на 31 декабря 2025 года максимальный уровень подверженности кредитному риску по договорам страхования составляет 98,777 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 148,886 тыс. тенге), который в основном относится к премиям, подлежащим получению за услуги, уже оказанные Компанией, и по договорам перестрахования на 31 декабря 2025 года максимальный уровень подверженности кредитному риску составляет 8,237 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 178,148 тыс. тенге).

Организации страхового сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении финансовых инструментов и условных обязательств. Кредитный риск Компании сосредоточен в Республике Казахстан. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов у Компании не имелись просроченные, но не обесцененные финансовые активы.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания имеет 3 должников (31 декабря 2024 года: 1 должника), подверженность кредитному риску в отношении которых превышает 10% максимального уровня подверженности кредитному риску. Подверженность кредитному риску в отношении данных клиентов по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 6,876,024 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 5,105,301 тыс. тенге).

Концентрация риска. Вся деятельность Компании осуществляется в Республике Казахстан.

Компания контролирует риск перестрахования отдельными перестраховщиками. Анализ концентраций риска перестрахования Компании на отдельных перестраховщиков приведен в следующих таблицах. Суммы, указанные в таблице, представляют собой валовую балансовую стоимость:

АО Страховая компания «Basel»

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

Группы активов по договорам перестрахования	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Концентрация по перестраховщикам		
HANNOVER RUCK SE HANNOVER RE	39,972	146,294
JSC «IC Sinoasia B&R»	33,657	34,358
Прочие	16,769	42,375
Итого	90,398	223,027

Риск ликвидности. Риск ликвидности — это риск того, что предприятие может испытывать затруднения при привлечении средств, необходимых для удовлетворения всех требований по обязательствам, связанных с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может возникнуть в результате неспособности быстро реализовать активы по их справедливой стоимости; или неспособности контрагента погасить свои договорные обязательства; или более раннего, чем ожидалось, наступления сроков выплат по страховым обязательствам; или неспособность генерировать денежные потоки как это ожидалось.

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

31 декабря 2025 года	Средневзвешенная эффективная процентная ставка, %					31 декабря 2025 года Итого
		До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные средства и их эквиваленты	16.5%	1,392,053	-	-	-	1,392,053
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	13.27%	-	3,654,665	2,212,933	5,440,129	11,307,727
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		1,392,053	3,654,665	2,212,933	5,440,129	12,699,780
Денежные средства и их эквиваленты		288,690	-	-	-	288,690
Итого финансовые активы		1,680,743	3,654,665	2,212,933	5,440,129	12,988,470
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Прочая кредиторская задолженность		167,624	-	-	-	167,624
Прочие финансовые обязательства		22,809	-	-	-	22,809
Итого финансовые обязательства		190,433	-	-	-	190,433
Разница между финансовыми активами и обязательствами		1,490,310	3,654,665	2,212,933	5,440,129	12,798,037
Разница между финансовыми активами и обязательствами, нарастающим итогом		1,490,310	5,144,975	7,357,908	12,798,037	

АО Страховая компания «Basel»

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

31 декабря 2024 года	Средневзвешенная эффективная процентная ставка, %	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	31 декабря 2024 года	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Денежные средства и их эквиваленты	15%	567,188	47,425	-	-		614,613
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6.88%	2,356,604	968,342	4,469,857	2,034,120		9,828,923
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		2,923,792	1,015,767	4,469,857	2,034,120		10,443,536
Денежные средства и их эквиваленты		149,872	-	-	-		149,872
Итого финансовые активы		3,073,664	1,015,767	4,469,857	2,034,120		10,593,408
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Прочая кредиторская задолженность		79,839	-	-	-		79,839
Прочие финансовые обязательства		19,569	-	-	-		19,569
Итого финансовые обязательства		99,408	-	-	-		99,408
Разница между финансовыми активами и обязательствами		2,974,256	1,015,767	4,469,857	2,034,120		10,494,002
Разница между финансовыми активами и обязательствами, нарастающим итогом		2,974,256	3,990,023	8,459,882	10,494,002		

Нефинансовые активы и обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, за исключением основных средств и нематериальных активов, являются краткосрочными и относятся к категории до одного года.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход представлены по датам погашения, однако они достаточно ликвидные, и при необходимости могут быть реализованы в течение трех месяцев по справедливой стоимости.

Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением.

В следующей таблице представлен анализ обязательств по договорам страхования по срокам погашения, в котором отражены даты, в которые ожидается получение и отток денежных потоков.

2025 г.	Расчетные оценки приведенной стоимости будущих денежных потоков						Итого
	1 год или менее 1 года	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Более 5 лет	
Обязательства по договорам страхования	3,879,371	157,743	120,705	551	4,250	-	4,162,620

АО Страховая компания «Basel»

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

2024 г.	Расчетные оценки приведенной стоимости будущих денежных потоков						Итого
	1 год или менее 1 года	1–2 года	2–3 года	3–4 года	4–5 лет	Более 5 лет	
Обязательства по договорам страхования и перестрахования	2,494,421	65,877	270,312	2,394	28,511	-	2,861,515

Рыночный риск. Рыночный риск включает процентный риск, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержена Компания. В 2025 и 2024 годах не произошло изменений в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Компании.

Процентный риск. Для управления риском влияния ставки процента на справедливую стоимость Компания использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка.

При подготовке управленческой отчетности по риску изменения процентной ставки для ключевого руководства Компании используется допущение об изменении процентной ставки на 300 базисных пунктов, что соответствует ожиданиям руководства в отношении разумно возможного колебания процентных ставок.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, Компания не подвержена риску изменения процентной ставки в связи с тем, что у Компании отсутствуют финансовые инструменты с плавающей процентной ставкой на отчетную дату.

Анализ чувствительности собственного капитала к изменениям справедливой стоимости долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, вследствие изменений процентных ставок, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 3% в сторону увеличения или уменьшения ставок может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Процентная ставка +3%	Процентная ставка -3%	Процентная ставка +3%	Процентная ставка -3%
Активы:				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(356,580)	513,794	(122,543)	125,861
Чистое влияние на капитал	(356,580)	513,794	(122,543)	125,861

Анализ чувствительности к ценам акций. В случае повышения и снижения цен на долевые ценные бумаги на 25% в 2025 и 2024 годах, капитал увеличился и уменьшился бы на 9,417 тыс. тенге.

Валютный риск. Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Компании подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют.

АО Страховая компания «Basel»

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

Информация об уровне валютного риска Компании представлена далее:

	Казахстанский тенге	Долл. США 1 долл. США= 505.53 тенге	Прочие валюты	Итого
31 декабря 2025 года				
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	1,640,397	3,880	36,466	1,680,743
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход*	10,162,385	1,145,342	-	11,307,727
Активы по договорам перестрахования	90,398	-	-	90,398
Итого финансовые активы	11,893,180	1,149,222	36,466	13,078,868
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Обязательства по договорам страхования и перестрахования	4,045,875	116,745	-	4,162,620
Прочие финансовые обязательства	190,433	-	-	190,433
Итого финансовые обязательства	4,236,308	116,745	-	4,353,053
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	7,656,872	1,032,477	36,466	8,725,815

* В приведенной выше таблице не представлены вложения в долевыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в размере 37,666 тыс. тенге.

	Казахстанский тенге	Долл. США 1 долл. США= 525.11. тенге	Прочие валюты	31 декабря 2024 года Итого
31 декабря 2024 года				
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	692,257	72,226	2	764,485
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход*	8,656,945	1,171,978	-	9,828,923
Активы по договорам перестрахования	223,027	-	-	223,027
Итого финансовые активы	9,572,229	1,244,204	2	10,816,435
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Обязательства по договорам страхования и перестрахования	2,708,539	152,976	-	2,861,515
Прочие финансовые обязательства	99,408	-	-	99,408
Итого финансовые обязательства	2,807,947	152,976	-	2,960,923
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	6,764,282	1,091,228	2	7,855,512

*В приведенной выше таблице не представлены вложения в долевыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в размере 37,666 тыс. тенге.

Анализ чувствительности к валютному риску. В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к 10% увеличению и уменьшению курса доллара США 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 на конец периода используются курсы, измененные на 10%.

АО Страховая компания «Basel»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах казахстанских тенге)

Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Компании, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в частности процентные ставки, остаются неизменными.

тыс. тенге	2025 г.		2024 г.	
	Чистый доход	Собственный капитал	Чистый доход	Собственный капитал
10% рост курса доллара США				
Договоры страхования и перестрахования	(9,340)	(9,340)	(12,238)	(12,238)
Финансовые активы и обязательства	91,938	91,938	99,536	99,536

Анализ чувствительности по договорам страхования.

В следующей таблице представлено влияние изменений в базовых допущениях на прибыль и убытки и капитал компании до и после снижения риска по договорам, переданным в перестрахование. Данный анализ основан на изменении одной переменной риска при сохранении всех остальных переменных на прежнем уровне. Анализ чувствительности предполагает, что изменения переменных могут происходить независимо друг от друга, что маловероятно на практике. Изменений в методах и допущениях, использованных при подготовке анализа чувствительности, по сравнению с предыдущим периодом не было.

	Изменения в допущении	31 декабря 2025 года			
		Влияние на прибыль и (убыток)		Влияние на капитал	
		Брутто	Нетто	Брутто	Нетто
Расходы	10%	1,415	1,415	1,415	1,415
Расходы	(10%)	(1,415)	(1,415)	(1,415)	(1,415)
Валовый коэффициент убыточности	5%	9,839	8,789	9,839	8,789
Валовый коэффициент убыточности	(5%)	(9,839)	(8,789)	(9,839)	(8,789)

	Изменения в допущении	31 декабря 2024 года			
		Влияние на прибыль и (убыток)		Влияние на капитал	
		Брутто	Нетто	Брутто	Нетто
Расходы	10%	3,015	3,015	3,015	3,015
Расходы	(10%)	(3,015)	(3,015)	(3,015)	(3,015)
Валовый коэффициент убыточности	5%	7,559	7,296	7,559	7,296
Валовый коэффициент убыточности	(5%)	(7,559)	(7,296)	(7,559)	(7,296)

Ограничения анализа чувствительности. В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения в главном допущении, тогда как другие допущения остаются неизменными. В действительности существует связь между допущениями и другими факторами.

Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Компания активно управляет активами и пассивами. В дополнение к этому финансовое положение Компании может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Компании в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, изменение допущений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые в отчете о финансовом положении по рыночной цене.

В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины собственных средств.

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

Операционный риск. Операционный риск представляет собой риск возникновения потерь вследствие сбоя в работе систем, ошибок сотрудников, фактов мошенничества, а также в результате влияния внешних событий. В случае невозможности осуществления управления операционными рисками наличие таких рисков может причинить ущерб репутации Компании, привести к возникновению последствий законодательного и регулятивного характера или нанести Компании финансовый убыток. Предполагается, что Руководство Компании не в состоянии исключить все операционные риски, однако оно стремится осуществлять управление такими рисками путем применения системы контроля, а также посредством осуществления мониторинга возможных рисков и реагирования на них. Мероприятия по контролю включают в себя эффективное разделение обязанностей, порядок предоставления доступа, осуществления авторизации и сверок, обучение персонала и процедуры оценки.

21. События после отчетной даты

В течение 2025 года геополитическая нестабильность, включая эскалацию напряженности на Ближнем Востоке, усилила глобальную экономическую неопределенность. В частности, события, связанные с конфликтом с участием Ирана, способствовали росту волатильности на энергетических рынках и увеличению геополитических рисков с возможным продолжением их влияния в 2026 году.

Руководство оценило потенциальное влияние указанных событий на деятельность и финансовое положение Компании и, учитывая, что основная деятельность Компании осуществляется преимущественно на территории Казахстана, не выявило какого-либо существенного воздействия.