

**Товарищество с ограниченной
ответственностью
«Страховой брокер «Аксиом»**

Финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2025 г.
и Отчет независимого аудитора

ОГЛАВЛЕНИЕ

Отчет независимого аудитора

Финансовая отчетность и примечания к ней:

Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	1
Отчет о финансовом положении.....	2
Отчет об изменениях в собственном капитале.....	3
Отчет о движении денежных средств	4
1. Информация о компании.....	5
2. Основа подготовки финансовой отчетности	5
3. Существенная информация об учетной политике	6
4. Применение новых и пересмотренных учетных стандартов и интерпретаций.....	11
5. Денежные средства	11
6. Банковские вклады.....	12
7. Краткосрочная дебиторская задолженность.....	12
8. Основные средства	12
9. Краткосрочная кредиторская задолженность.....	13
10. Прочие краткосрочные обязательства	13
11. Уставный капитал	13
12. Прочие операционные доходы	13
13. Общие и административные расходы	13
14. Расходы по подоходному налогу.....	14
15. Операции со связанными сторонами	15
16. Политика управления рисками	15
17. Условные финансовые обязательства	18
18. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	18
19. Управление капиталом	19
20. Реклассификации	19

Директор
ТОО «НАК «Центраудит-Казахстан»
(Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью
МФЮ № 0000017, выдана 27 декабря 1999 г.)
В. В. Радостовец
16 марта 2026 г.

Участникам и Руководству ТОО «Страховой брокер «Аксиом»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит финансовой отчетности ТОО «Страховой брокер «Аксиом» (далее – Компания), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 г., отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность, за исключением влияния вопросов, изложенных в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой», отражает достоверно, во всех существенных аспектах, финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2025 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее – Совет по МСФО).

Основание для выражения мнения с оговоркой

Отложенный подоходный налог

В 2025 г. Компания в своей финансовой отчетности допустила арифметическую ошибку при расчете отложенного подоходного налога, в результате которой чистая прибыль за 2025 г. завышена на 814 тыс. тенге, отложенные налоговые активы и нераспределенная прибыль по состоянию на 31 декабря 2025 г. завышены на 814 тыс. тенге.

Текущий подоходный налог

В 2025 г. Компания в своей финансовой отчетности признала расходы по текущему подоходному налогу не в полном объеме. В результате данной ошибки чистая прибыль за 2025 г. завышена на 699 тыс. тенге, предоплата по подоходному налогу и нераспределенная прибыль по состоянию на 31 декабря 2025 г. завышены на 699 тыс. тенге.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. Мы являемся независимыми по отношению к Компании в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – Кодекс этики СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы выполнили другие наши этические обязательства в соответствии с этими требованиями и Кодексом этики СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

Прочие сведения

Аудит финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение в отношении данной отчетности 29 января 2025 г.

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

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Советом по 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 финансовой 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 аудитора 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 МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Мы также 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 и 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 раскрытие такой информации является ненадлежащим, то модифицировать наше мнение. Наши выводы основываются 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.

Аудитор
(квалификационное свидетельство № МФ-0000801, выдано 20 мая 2019 г.)

Республика Казахстан,
050059, г. Алматы, п. центр «Нурлы Тау»,
пр. Аль-Фараби, 19, павильон I «Б»,
3 этаж, офис 301, 302.



С. С. Рубанов



ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

	Примечания*	За 2025 г.	За 2024 г. (реклассифицировано**)
Выручка от брокерской деятельности	3	258,003	485,824
Процентные доходы по депозиту	6	11,396	7,383
Прочие операционные доходы	12	543	30,108
Итого доходы		269,942	523,315
Общие и административные расходы	13	(257,953)	(513,773)
Восстановление (начисление) резерва по ожидаемым кредитным убыткам	7	46	(15,917)
Чистая прибыль (убыток) от курсовых разниц		(3,711)	22,678
Прочие операционные расходы		-	(3,095)
Итого расходы		(261,618)	(510,107)
Прибыль до налогообложения		8,324	13,208
Расход по подоходному налогу	14	(328)	(7,052)
Чистая прибыль		7,996	6,156
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход		7,996	6,156

*Примечания к финансовой отчетности на стр. 5-20 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**Некоторые суммы, представленные в этом столбце, не согласуются с суммами в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., поскольку реклассификации, информация о которых представлена в Примечании 20 к финансовой отчетности.

От имени Руководства Компании:

Естемесов А. Д.
Управляющий директор



Кокшаров В. С.
Главный бухгалтер

Handwritten signature of V. S. Koksharov in blue ink.



ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

по состоянию на 31 декабря 2025 г.

	Примечания*	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г. (реклассифицировано**)	На 1 января 2024 г. (реклассифицировано**)
Активы				
Денежные средства	5	12,285	2,009	26,969
Банковские вклады	6	350,920	479,551	445,527
Краткосрочная дебиторская задолженность	7	221,750	1,771,368	111,859
Предоплата по подоходному налогу		2,645	-	-
Прочие краткосрочные активы		3,703	4,748	48,250
Отложенные налоговые активы	14	2,349	1,942	2,521
Основные средства	8	18,212	1,201	1,137
Нематериальные активы		1,045	1,219	1,420
Всего активы		612,909	2,262,038	637,683
Обязательства				
Краткосрочная кредиторская задолженность	9	193,564	1,849,124	222,079
Обязательства по подоходному налогу		-	4,849	12,276
Прочие краткосрочные обязательства	10	11,982	8,698	10,117
Всего обязательства		205,546	1,862,671	244,472
Собственный капитал				
Уставный капитал	11	202,000	202,000	202,000
Дополнительный оплаченный капитал		39,002	39,002	39,002
Нераспределенная прибыль		166,361	158,365	152,209
Всего собственный капитал		407,363	399,367	393,211
Всего обязательства и собственный капитал		612,909	2,262,038	637,683

*Примечания к финансовой отчетности на стр. 5-20 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**Некоторые суммы, представленные в этом столбце, не согласуются с суммами в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., поскольку реклассификации, информация о которых представлена в Примечании 20 к финансовой отчетности.

От имени Руководства Компании:

Естемесов А. Д.
Управляющий директор



Кокшаров В. С.
Главный бухгалтер



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

	Уставной капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего
На 1 января 2024 г.	202,000	39,002	152,209	393,211
Прибыль и совокупный доход за год	-	-	6,156	6,156
На 31 декабря 2024 г.	202,000	39,002	158,365	399,367
Прибыль и совокупный доход за год	-	-	7,996	7,996
На 31 декабря 2025 г.	202,000	39,002	166,361	407,363

*Примечания к финансовой отчетности на стр. 5-20 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

От имени Руководства Компании:

Естемесов А. Д.
Управляющий директор



Кокшаров В. С.
Главный бухгалтер

Handwritten signature of Koksharov V. S. in blue ink.



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

	Примечания*	За 2025 г.	За 2024 г. (реклассифицировано**)
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		8,324	13,208
Корректировки на:			
Износ и амортизация	13	3,024	1,041
Процентные доходы по депозиту	6	(11,396)	(7,383)
Начисление резерва по ожидаемым кредитным убыткам	7	(46)	15,917
Начисление резерва по отпускам		4,789	5,395
Нереализованные курсовые разницы		5,532	(28,337)
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		10,227	(159)
Изменения в операционных активах и обязательствах:			
(Увеличение) уменьшение операционных активов:			
Краткосрочная дебиторская задолженность	7	1,549,664	(1,675,426)
Прочие краткосрочные активы		1,045	43,502
Увеличение (уменьшение) операционных обязательств:			
Краткосрочная кредиторская задолженность	9	(1,655,560)	1,627,045
Прочие краткосрочные обязательства		(1,505)	(6,814)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности до получения (выплаты) процентов и подоходного налога		(96,129)	(11,852)
Получение процентов по депозиту	6	9,953	6,342
Выплата подоходного налога		(6,472)	(12,782)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности после получения (выплаты) процентов и подоходного налога		(92,648)	(18,292)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Получение денежных средств с банковских вкладов	6	587,096	12,125,620
Размещение денежных средств на банковских вкладах	6	(471,573)	(12,093,973)
Приобретение основных средств	8	(19,861)	(904)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		95,662	30,743
Итого: Увеличение денежных средств		3,014	12,451
Влияние изменений обменного курса на saldo денежных средств и их эквивалентов		7,262	(37,411)
Денежные средства на начало отчетного периода	5	2,009	26,969
Денежные средства на конец отчетного периода	5	12,285	2,009

*Примечания к финансовой отчетности на стр. 5-20 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**Некоторые суммы, представленные в этом столбце, не согласуются с суммами в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., поскольку реклассификации, информация о которых представлена в Примечании 20 к финансовой отчетности.

От имени Руководства Компании:

Естемесов А. Д.
Управляющий директор



Кокшаров В. С.
Главный бухгалтер



1. ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИИ

Деятельность Компании

ТОО «Страховой брокер «Аксиом» (далее – «Компания») является товариществом с ограниченной ответственностью, зарегистрированным в Республике Казахстан в сентябре 1999 г. Дата последней перерегистрации 30 ноября 2005 г.

Основной деятельностью Компании является предоставление казахстанским и иностранным компаниям брокерских услуг по страхованию и перестрахованию.

Деятельность Компании регулируется Национальным Банком Республики Казахстан и Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее – Агентство). Компания осуществляет свою деятельность в соответствии с лицензией №2.3.27 от 6 февраля 2019 г, выданной Национальным банком Республики Казахстан.

Юридический адрес и адрес фактического местоположения: Республика Казахстан, г. Алматы, Алмалинский район, Проспект Нұрсұлтан Назарбаев, дом 103, офис 307, 050000.

На 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 г. участниками Компании являлись:

Участники	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Дильдяев Я. Г., гражданин Российской Федерации	38.12%	38.12%
Герещенко Е. В., гражданка Республики Казахстан	37.38%	37.38%
ООО «Страховой брокер Аксиом Ин Ре»	24.50%	24.50%
	100.00%	100.00%

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. конечными контролирующими сторонами являлись:

- Дильдяев Я. Г. - гражданин Российской Федерации;
- Дильдяева Л. В. - гражданка Российской Федерации.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

Финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности в редакции, утвержденной Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее – Учетные стандарты). Настоящая финансовая отчетность была утверждена к выпуску Руководством 16 марта 2026 г.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является тенге. Тенге является функциональной валютой Компании, так как отражает экономическую сущность событий и обстоятельств, происходящих в Компании. Тенге также является валютой представления настоящей финансовой отчетности. Все суммы в настоящей финансовой отчетности округлены до тысяч тенге, если не указано иное.

Принцип непрерывности деятельности

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Учетными стандартами, исходя из допущения о том, что Компания будет придерживаться принципа непрерывной деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем. Руководство предполагает, что Компания продолжит свою деятельность в соответствии с принципом непрерывной деятельности. При принятии такого суждения руководство приняло во внимание текущие намерения и финансовое положение Компании.

Принцип начисления

Настоящая финансовая отчетность, за исключением информации о движении денежных средств, составлена в соответствии с принципом начисления. Принцип начисления обеспечивается признанием результатов сделок и прочих событий по факту их совершения независимо от времени оплаты. Операции и события отражаются в бухгалтерском учете и включаются в финансовую отчетность тех периодов, в которых они произошли.



Существенные бухгалтерские оценки

В процессе применения учетной политики Компании руководство 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 допущения 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, в котором оценка была пересмотрена, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Наиболее существенные оценки связаны с обесценением дебиторской задолженности (Примечание 7).

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

Финансовые инструменты

Основные подходы к оценке

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – стоимость, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых предприятием. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

к 1 Уровню относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

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, признаются непосредственно в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы



погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении. Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный пред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента.

Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (РОСИ) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

Финансовые активы

Категории оценки.

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9 классифицируются по следующим категориям: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: бизнес-модели Компании для управления соответствующим портфелем активов и характеристик денежных потоков по активу.

К финансовым активам Компании относится краткосрочная дебиторская задолженность страховых брокеров, которую Компания после первоначального признания оценивает по амортизированной стоимости.

Бизнес-модель.

Бизнес-модель отражает способ, используемый Компанией для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Компании только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Компания намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки.

Имеющиеся финансовые активы оцениваются по амортизированной стоимости, поскольку они удерживаются в соответствии с бизнес-моделью для получения предусмотренных договором потоков денежных средств, а договорные денежные потоки представлены исключительно выплатами основной суммы и процентов.

Реклассификация финансовых активов.

Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Компания не меняла свою бизнес-модель в течение текущего или сравнительного периода и не производила реклассификаций.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

На основании прогнозов Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости. Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых



кредитных убытков отражает: непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, временную стоимость денег и всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

В отношении дебиторской задолженности Компания применяет упрощенный подход при расчете ожидаемых кредитных убытков. Следовательно, Компания не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Компания использует матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для дебиторов, и общих экономических условий. По всем финансовым инструментам Компания признает прибыль или убыток от обесценения в составе отчета о прибылях или убытках с соответствующей корректировкой их балансовой стоимости через счет резервов на покрытие убытков.

Для определения кредитного обесценения Компания учитывает следующее:

- информацию, разработанную самостоятельно или полученную из внешних источников, указывающую на то, что выплата по обязательствам должником маловероятна, включая обязательства перед Компанией в полном объеме;
- должник объявил дефолт по своим обязательствам кредиторам, включая Компанию; или
- вероятность того, что должник обанкротится или произойдет другая финансовая реорганизация.

Списание финансовых активов.

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Компания исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания.

Прекращение признания финансовых активов.

Компания прекращает признание финансовых активов, когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Финансовые обязательства

Категории оценки.

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

К финансовым обязательствам Компании относится кредиторская задолженность.

Кредиторская задолженность после первоначального признания учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Доходы и расходы признаются в прибылях или убытках периода тогда, когда прекращается признание кредиторской задолженности или признается ее обесценение, а также в процессе амортизации.

Прекращение признания финансовых обязательств.

Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т. е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения), аннулирования или истечения срока требования по ним.

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Компанией и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового



финансового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

Денежные средства

Денежные средства включают денежные средства в банках, которые не являются ограниченными в использовании.

Депозиты в банках

В ходе своей деятельности Компания размещает вклады на период более трех месяцев с даты размещения в банках. Средства в кредитных учреждениях с фиксированным сроком погашения впоследствии оцениваются по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Средства, не имеющие фиксированных сроков погашения, учитываются по первоначальной стоимости. Средства в кредитных учреждениях учитываются за вычетом резерва на обесценение.

Основные средства

Основные средства в момент первоначального признания отражаются по первоначальной стоимости, которая включает в себя все фактически произведенные необходимые затраты по приобретению основных средств, в том числе импортные пошлины, невозмещаемые налоги, а также любые прямые затраты, связанные с приведением актива в рабочее состояние и доставкой до места предполагаемого использования.

После первоначального признания в качестве актива основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения.

Начисление износа и амортизации производится на основе метода равномерного списания с использованием следующих установленных ежегодных норм:

Наименование группы основных средств	Годовая норма
Офисное и компьютерное оборудование	25-33%
Автотранспорт	20%
Прочие	20%

Списание основных средств происходит при выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Прибыль или убыток, возникающие в результате выбытия актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в прибыли и убытки за отчетный период, в котором актив выбыл. Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации анализируются и при необходимости корректируются Компанией в конце каждого отчетного года.

Налогообложение

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

Текущий налог

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

Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временной разницы 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. 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.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль 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 соответственно. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия ожиданий Компании по состоянию на отчетную дату в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Резервы

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, когда у Компании есть обязательства (юридические или подразумеваемые), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Компания должна будет погасить эти обязательства и размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Сумма, признанная как резерв, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков (если влияние изменения стоимости денег во времени является существенным).

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено, и при наличии возможности надежной оценки данной дебиторской задолженности.

Условные обязательства и активы

Условные обязательства не признаются в отчете о финансовом положении, но раскрываются в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда отток средств в результате их погашения маловероятен.

Условный актив не признается в отчете о финансовом положении, но раскрывается в финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

Собственный капитал

Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости.

Распределения прибыли признаются как уменьшение капитала в том периоде, в котором они были объявлены. Распределения прибыли, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты.

Операции в иностранной валюте

Финансовая отчетность Компании представлена в валюте основной экономической среды, в которой работает Компания. При подготовке финансовой отчетности денежные активы и обязательства, не выраженные в функциональной валюте Компании (иностранные валюты), переводятся в функциональную валюту по соответствующим официальным курсам на отчетную дату. Операции в валютах, отличных от функциональной валюты, учитываются по курсам обмена, преобладающим на дату совершения сделки. Прибыли и убытки в результате данных сделок включаются в чистую прибыль или убыток по операциям с иностранной валютой.

Ниже приведены обменные курсы на отчетную дату, использованные Компанией при составлении финансовой отчетности:

- на 31 декабря 2025 г.:
выраженные в долларах США – по курсу 505.53 тенге за 1 доллар;
- на 31 декабря 2024 г.:
выраженные в долларах США – по курсу 525.11 тенге за 1 доллар;

Признание доходов и расходов

Комиссионный доход по брокерским услугам

Комиссионные доходы по брокерским услугам представляют собой вознаграждение за посреднические услуги в виде комиссионных. Ставка комиссионного вознаграждения варьируется и зависит от ряда факторов, в том числе от типа предоставляемого страхового или перестраховочного покрытия, выбранного страховщика



или перестраховщика. Для большинства брокерских соглашений предоставляемые услуги, которые приводят к размещению страхового полиса, считаются одним обязательством к исполнению.

Вознаграждение, связанное со «связанными соглашениями», распределяется между отдельными обязательствами к исполнению на основе их относительной справедливой стоимости. Доход от размещения полиса обычно признается на дату вступления полиса в силу, когда контроль над услугами, предоставляемыми Компанией, передается клиенту, и клиент принимает услуги.

Административные и общие расходы

Расходы признаются по методу начисления, в момент фактического получения соответствующих услуг, независимо от того, когда деньги или эквиваленты денег были выплачены, и показываются в финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся.

4. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ УЧЕТНЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ

Учетные стандарты и поправки к ним, вступившие в силу для периодов, начинающихся с 1 января 2025 г., не оказали влияния на финансовые результаты и классификацию активов и обязательств в финансовой отчетности Компании.

Компания не применила досрочно новые и пересмотренные Учетные стандарты, выпущенные, но еще не вступившие в силу. Ожидается, что данные поправки и новые стандарты не окажут существенного влияния финансовую отчетность Компании, за исключением МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»:

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

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

Также МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и некоторые другие изменения.

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Деньги на текущих счетах в банке в иностранной валюте	2,204	1,979
Деньги на текущих счетах в банке в тенге	10,081	30
Итого	12,285	2,009



6. БАНКОВСКИЕ ВКЛАДЫ

	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Деньги на депозитных счетах в банке в иностранной валюте (срок до 12 мес., ставка - 0.9% годовых)	303,977	385,546
Деньги на депозитных счетах в банке в тенге (срок до 3 мес., ставка - 13.5% годовых)	46,943	94,005
Итого	350,920	479,551

Сумма начисленных вознаграждений в 2025 г. составила 11,396 тыс. тенге (в 2024 г. - 7,383 тыс. тенге).

7. КРАТКОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.*	На 31 декабря 2024 г.*
Страховые премии к получению от перестрахователей	143,430	1,636,345	59,252
Комиссионные доходы к получению	84,460	111,651	61,988
Прочая дебиторская задолженность		29,558	14
За вычетом резервов по ожидаемым кредитным убыткам	(6,140)	(6,186)	(9,395)
Итого	221,750	1,771,368	111,859

*Некоторые суммы, представленные в этом столбце, не согласуются с суммами в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., поскольку реклассификации, информация о которых представлена в Примечании 20 к финансовой отчетности.

Информация о движении резерва по ожидаемым кредитным убыткам представлена следующим образом:

На 1 января 2024 г.	9,395
Начисление резерва	15,917
Использование резерва	(19,126)
На 31 декабря 2024 г.	6,186
Восстановление резерва	(46)
На 31 декабря 2025 г.	6,140

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Офисное и компьютерное оборудование	Автотранспорт	Прочие	Итого
По первоначальной стоимости				
На 1 января 2024 г.	5,350	-	907	6,257
Приобретение	904	-	-	904
Выбытие	(595)	-	-	(595)
На 31 декабря 2024 г.	5,659	-	907	6,566
Приобретение	770	19,091	-	19,861
На 31 декабря 2025 г.	6,429	19,091	907	26,427
Накопленный износ				
На 1 января 2024 г.	(4,228)	-	(892)	(5,120)
Износ за период	(831)	-	(9)	(840)
Износ по выбытиям	595	-	-	595
На 31 декабря 2024 г.	(4,464)	-	(901)	(5,365)
Износ за период	(860)	(1,989)	(1)	(2,850)
На 31 декабря 2025 г.	(5,324)	(1,989)	(902)	(8,215)
Балансовая стоимость				
На 31 декабря 2024 г.	1,195	-	6	1,201
На 31 декабря 2025 г.	1,105	17,102	5	18,212



9. КРАТКОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.*	На 1 января 2024*
Задолженность по расчетам с перестраховщиками	152,806	1,636,345	59,253
Задолженность по расчетам с поставщиками	40,758	212,779	162,826
Итого	193,564	1,849,124	222,079

*Некоторые суммы, представленные в этом столбце, не согласуются с суммами в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., поскольку реклассификации, информация о которых представлена в Примечании 20 к финансовой отчетности.

10. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.*	На 1 января 2024*
Обязательства по налогам и другим обязательным платежам	3,344	377	1,081
Резервы по отпускам	4,834	4,399	4,067
Прочие	3,804	3,922	4,969
Итого	11,982	8,698	10,117

*Некоторые суммы, представленные в этом столбце, не согласуются с суммами в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., поскольку реклассификации, информация о которых представлена в Примечании 20 к финансовой отчетности.

11. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г., объявленный и оплаченный уставный капитал Компании составляет 202,000 тыс. тенге.

12. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	За 2025 г.	За 2024 г.*
Доход от возмещения затрат	-	29,528
Прочие	543	580
Итого	543	30,108

*Некоторые суммы, представленные в этом столбце, не согласуются с суммами в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., поскольку реклассификации, информация о которых представлена в Примечании 20 к финансовой отчетности.

13. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За 2025 г.	За 2024 г.
Услуги по организации перестрахования	91,513	264,952
Расходы на оплату труда	83,459	172,695
Ремонт и обслуживание	50,273	43,423
Налоги и другие обязательные платежи	8,216	6,032
Расходы по созданию резерва по неиспользованным отпускам	4,789	5,395
Расходы по краткосрочной аренде	4,490	2,743
Услуги банка	3,607	5,196
Износ основных средств и нематериальных активов	3,024	1,041
Аудиторские услуги	1,801	1,568
Страхование	1,406	888
Командировочные расходы	1,201	1,250
Расходы на услуги связи и интернета	1,080	912
Профессиональные услуги	-	2,037
Прочие	3,094	5,641
Итого	257,953	513,773



14. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Компания составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, где Компания осуществляет свою деятельность, которые могут отличаться от Учетных стандартов. 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. Расходы по подоходному налогу представлены в следующей таблице:

	За 2025 г.	За 2024 г.
Расход по текущему подоходному налогу	735	6,473
Расход по отложенному подоходному налогу	407	579
Итого расход по корпоративному подоходному налогу	1,142	7,052

Сверка расходов по подоходному налогу с прибылью (убытком) до налогообложения по бухгалтерскому учету представлена следующим образом:

	За 2025 г.	За 2024 г.
Прибыль до налогообложения	8,324	13,208
Официально установленная ставка подоходного налога	20%	20%
Условный расход по подоходному налогу	1,665	2,642
Налоговый эффект постоянных разниц	(523)	4,410
Итого расход по корпоративному подоходному налогу	1,142	7,052

Временные разницы возникают от следующих статей:

	На 1 января 2025 г.	Отражено в прибылях и убытках	На 31 декабря 2025 г.
Активы по отложенному подоходному налогу			
Резервы по отпускам	880	87	967
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	1,237	(9)	1,228
Итого налоговые активы	2,117	78	2,195
Обязательства по отложенному подоходному налогу			
Основные средства и нематериальные активы	175	485	660
Итого налоговые обязательства	175	485	660
Итого признанные налоговые активы	1,942	(407)	1,535

	На 1 января 2024 г.	Отражено в прибылях и убытках	На 31 декабря 2024 г.
Активы по отложенному подоходному налогу			
Резервы по отпускам	813	67	880
Прочие налоги	105	(105)	-
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	1,879	(642)	1,237
Итого налоговые активы	2,797	(680)	2,117
Обязательства по отложенному подоходному налогу			
Основные средства и нематериальные активы	276	(101)	175
Итого налоговые обязательства	276	(101)	175
Итого признанные налоговые активы	2,521	(579)	1,942



15. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В 2025 г. и в 2024 г. связанные стороны включают ключевой управленческий персонал Компании, Участника, имеющего существенное влияние.

	За 2025 г.	За 2024 г.
Заработная плата и резерв на отпуск	15,882	17,095

В 2025 г и в 2024 г. произведены следующие операции со связанными сторонами (за исключением вознаграждения ключевому управленческому персоналу):

	Доходы по комиссионным вознаграждениям	Общие и административные расходы за вычетом расходов по заработной плате	Перевыставляемые премии по договорам перестрахования
За 2025 г.			
Участник, имеющий существенное влияние	1,565	-	-
Итого	1,565	-	-
За 2024 г.			
Участник, имеющий существенное влияние	-	131,351	1,009,944
Итого	-	131,351	1,009,944

Остатки по операциям Компании со связанными сторонами представлены ниже:

	Краткосрочная кредиторская задолженность
На 31 декабря 2025 г.	
Участник, имеющий существенное влияние	-
На 31 декабря 2024 г.	
Участник, имеющий существенное влияние	822,563

16. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня риска. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменения рыночной ситуации.

Руководство Компании несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению рисков. В состав основных финансовых инструментов Компании входят денежные средства, банковские вклады, краткосрочная дебиторская задолженность, краткосрочная кредиторская задолженность.

Операционный риск

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

Кредитный риск

Кредитный риск — это риск того, что одна сторона по финансовому инструменту не сможет выполнить обязательство и нанесет другой стороне финансовый убыток. Максимальная величина кредитного риска Компании соответствует балансовой стоимости денежных средств и их эквивалентов, размещенных на счетах в банках, и торговой дебиторской задолженности.



Политика Компании предусматривает непрерывное отслеживание дебиторской задолженности в рамках сроков ее погашения.

В таблицах ниже представлены кредитные качества дебиторской задолженности.

	На 31 декабря 2025 г.			
	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	% ожидаемых кредитных убытков
Краткосрочная дебиторская задолженность, в том числе:	227,890	(6,140)	221,750	
Текущая	221,750	-	221,750	
Просроченная свыше 360 дней	6,140	(6,140)	-	100%

	На 31 декабря 2024 г.			
	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	% ожидаемых кредитных убытков
Краткосрочная дебиторская задолженность, в том числе:	1,777,554	(6,186)	1,771,368	
Текущая	1,771,368	-	1,771,368	
Просроченная свыше 360 дней	6,186	(6,186)	-	100.00%

Кредитный риск в отношении денежных средств и банковских вкладов связан с возможностью дефолта банка, в котором они размещены. Руководство Компании управляет данным риском посредством размещения денежных средств в банках второго уровня Республики Казахстан, имеющих хорошую репутацию, и посредством отслеживания кредитного рейтинга этих банков.

Ниже приведены рейтинговые оценки международных агентств по банкам Республики Казахстан, обслуживающим Компанию:

	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	Рейтинги	
			На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
АО «Alatau City Bank»	110,650	231,348	Ba3 (позитивный), Moody's Investors Service	Ba3 (позитивный), Moody's Investors Service
АО «Народный банк Казахстана»	242,356	250,212	BBB- (Стабильный), Fitch Ratings	BBB- (Стабильный), Fitch Ratings
АО «ForteBank»	10,199	-	BB (Стабильный), Fitch Ratings	BB- (Стабильный), Fitch Ratings
Итого	363,205	481,560		

Географическая концентрация

Компания осуществляет контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Компании. Данный подход позволяет Компании свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Республике Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г., концентрация краткосрочной дебиторской задолженности Компании за пределами Казахстана составила 28% и 96%, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г., концентрация краткосрочной кредиторской задолженности Компании за пределами Казахстана составила 99% и 99%, соответственно. Все прочие финансовые активы и обязательства Компании находятся в Казахстане.



Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск возникновения у Компании трудностей при привлечении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности незамедлительно продать финансовый актив по цене, близкой к его справедливой стоимости. Компания регулярно отслеживает потребность в ликвидных средствах, и руководство обеспечивает наличие средств в объеме, достаточном для выполнения любых наступающих обязательств. Недисконтированные контрактные сроки погашения обязательств представлены в таблице ниже:

	Итого	Менее 1 месяца
На 31 декабря 2025 г.		
Краткосрочная кредиторская задолженность	193,564	193,564
Итого обязательства	193,564	193,564
На 31 декабря 2024 г.		
Краткосрочная кредиторская задолженность	1,849,124	1,849,124
Итого обязательства	1,849,124	1,849,124

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три типа рисков: процентный риск, валютный риск и прочие ценовые риски. Компания управляет рыночным риском путем периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за негативных изменений рыночной конъюнктуры.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением курсов иностранных валют. Компания осуществляет управление валютным риском путем управления открытой валютной позиции посредством регулярного мониторинга колебаний обменных курсов и прочих макроэкономических индикаторов.

Финансовые активы и обязательства Компании выражены в следующих валютах:

	На 31 декабря 2025 г.			
	Всего	KZT	USD	Прочие
Денежные средства	12,285	10,081	2,078	126
Банковские вклады	350,920	46,943	303,977	-
Краткосрочная дебиторская задолженность	221,750	158,152	63,598	-
Всего финансовые активы	584,955	215,176	369,653	126
Краткосрочная кредиторская задолженность	193,564	133,068	60,496	-
Всего финансовые обязательства	193,564	133,068	60,496	-
Чистая балансовая позиция	391,391	82,108	309,157	126

	На 31 декабря 2024 г.			
	Всего	KZT	USD	Прочие
Денежные средства	2,009	30	-	1,979
Банковские вклады	479,551	94,005	385,546	-
Краткосрочная дебиторская задолженность	1,771,368	45,799	1,725,569	-
Всего финансовые активы	2,252,928	139,834	2,111,115	1,979
Краткосрочная кредиторская задолженность	1,849,124	32,708	1,816,416	-
Всего финансовые обязательства	1,849,124	32,708	1,816,416	-
Чистая балансовая позиция	403,804	107,126	294,699	1,979

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к увеличению и уменьшению курсов иностранной валюты к тенге. Указанный уровень чувствительности используется внутри Компании при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Компании и представляет собой оценку руководством Компании возможного изменения валютных курсов.



	На 31 декабря 2025 г.		На 31 декабря 2024 г.	
	Изменение обменного курса	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение обменного курса	Влияние на прибыль до налогообложения
USD	20%	61,831	20%	58,940
	-20%	(61,831)	-20%	(58,940)

Ценовой риск

Компания не подвержена ценовому риску в отношении вложений в долевые ценные бумаги, так как не осуществляет торговых операций с этими инструментами.

Процентный риск

Компания не подвержена риску изменения процентной ставки, поскольку финансовые инструменты Компании имеют фиксированную процентную ставку.

17. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда

Экономическая деятельность Компании осуществляется на территории Республики Казахстан. Законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Республике Казахстан, подвержены частым изменениям, в связи с этим активы и операции Компании могут быть подвержены риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

По-прежнему существует неопределенность в отношении будущего экономического роста, возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Компании.

Руководство Компании считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в данных условиях.

Внешилолиторическая обстановка

На фоне обострения внешнеполитической обстановки, связанной с вооруженным конфликтом на востоке Украины и санкциями, введенными рядом стран в отношении Российской Федерации, наблюдается волатильность курса тенге к мировым валютам, что может оказать опосредованное влияние на деятельность Компании в будущем.

Руководство Компании следит за развитием текущей ситуации и принимает меры, которые считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Компании в обозримом будущем. Руководство Компании не отмечает значительного влияния дальнейших экономических событий на деятельность и финансовое положение Компании и не ожидает значительного влияния в будущем.

Налогообложение

Налоговая система Казахстана является относительно новой и характеризуется многочисленными налогами и частыми изменениями в законодательстве, официальных определениях и судебных решениях. Налоги подлежат проверке со стороны ряда регулирующих органов, имеющих право налагать значительные штрафы, начислять и взимать пени. Налоговый период остается открытым со стороны налоговых органов в течение трех календарных лет, однако при определенных обстоятельствах налоговый период может быть открыт дольше указанного срока. Различные законодательные акты и нормы Казахстана не всегда четкие, и могут быть интерпретированы по-разному налогоплательщиками и налоговыми органами. Имеются случаи различий во мнении между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами.

Юридические вопросы

В процессе осуществления своей обычной деятельности на рынке Компания может сталкиваться с различными видами юридических претензий. Руководство Компании считает, что в результате разбирательства по ним Компания не понесет существенных убытков.

18. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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. Руководство считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств (дебиторская



задолженность, денежные средства, кредиторская задолженность) приблизительно совпадает с их балансовой стоимостью в связи с краткосрочностью данных активов и обязательств.

19. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Структура капитала Компании представлена капиталом участника, который включает оплаченный уставный капитал и нераспределенную прибыль, что раскрывается в отчете об изменениях капитала.

Структура капитала рассматривается Руководством Компании раз в полгода. В ходе этого рассмотрения Руководство, в частности, анализирует стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. На основе рекомендаций Руководства Компании производит коррекцию структуры капитала путем выплаты дивидендов, увеличения уставного капитала, привлечения дополнительных заемных средств либо погашения существующих кредитов.

Минимальный размер уставного и собственного капитала Компании регламентирован Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 29 октября 2018 г. № 270 «Об установлении требований к минимальному размеру уставного и собственного капитала страхового брокера, порядка формирования активов филиала страхового брокера-нерезидента Республики Казахстан, принимаемых в качестве резерва, и их минимального размера и утверждении Правил осуществления деятельности страхового брокера». В 2025 г. и в 2024 г. минимальная величина собственного капитала составляет 3,500 месячных расчетных показателей.

Кроме того, согласно этому же постановлению, Компания обязана обеспечить наличие суммы денег на текущих счетах и депозитах в банках второго уровня Республики Казахстан, за минусом денег на банковском счете страхового брокера, в размере, составляющем не менее 40 (сорока) процентов от размера его собственного капитала. В 2025 г. и в 2024 г. Компания выполнила указанные нормативы.

20. РЕКЛАССИФИКАЦИИ

При подготовке отчетности за 2025 г. в целях наилучшего представления Компания пересмотрела данные прошлого периода и провела некоторые реклассификации:

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 г.

	На 31 декабря 2024 г. до реклассификации	Реклассифицировано	На 31 декабря 2024 г. после реклассификации
Активы			
Краткосрочная дебиторская задолженность	1,741,810	29,558	1,771,368
Прочие краткосрочные активы	35,929	(31,181)	4,748
Всего активы	2,263,661	(1,623)	2,262,038
Обязательства			
Краткосрочная кредиторская задолженность	1,636,345	212,779	1,849,124
Обязательства по подоходному налогу	6,472	(1,623)	4,849
Оценочные обязательства	4,399	(4,399)	-
Прочие краткосрочные обязательства	217,078	(208,380)	8,698
Всего обязательства	1,864,294	(1,623)	1,862,671
Всего обязательства и собственный капитал	2,263,661	(1,623)	2,262,038



Отчет о финансовом положении
 по состоянию на 1 января 2024 г.

	На 1 января 2024 г. до реклассификации	Реклассифицировано	На 1 января 2024 г. после реклассификации
Активы			
Прочие краткосрочные активы	48,756	(506)	48,250
Всего активы	638,189	(506)	637,683
Обязательства			
Краткосрочная кредиторская задолженность	59,253	162,826	222,079
Обязательства по подоходному налогу	12,782	(506)	12,276
Оценочные обязательства	4,067	(4,067)	-
Прочие краткосрочные обязательства	168,876	(158,759)	10,117
Всего обязательства	244,978	(506)	244,472
Всего обязательства и собственный капитал	638,189	(506)	637,683

Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе
 за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

	За 2024 г. до реклассификации	Реклассифицировано	За 2024 г. после реклассификации
Выручка от брокерской деятельности	362,860	122,964	485,824
Прочие операционные доходы	153,072	(122,964)	30,108

Отчет о движении денежных средств
 за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

	За 2024 г. до реклассификации	Реклассифицировано	За 2024 г. после реклассификации
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Нереализованные курсовые разницы	(22,678)	(5,659)	(28,337)
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	5,500	(5,659)	(159)
Изменения в операционных активах и обязательствах:			
(Увеличение) уменьшение операционных активов:			
Краткосрочная дебиторская задолженность	(1,552,066)	(123,360)	(1,675,426)
Прочие краткосрочные активы	13,145	30,357	43,502
Увеличение (уменьшение) операционных обязательств:			
Краткосрочная кредиторская задолженность	1,488,526	138,519	1,627,045
Прочие краткосрочные обязательства	42,776	(49,590)	(6,814)
Оценочные обязательства	(5,063)	5,063	-
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности до получения (выплаты) процентов и подоходного налога	(7,182)	(4,670)	(11,852)
Получение процентов по депозиту	7,459	(1,117)	6,342
Выплата подоходного налога	(18,569)	5,787	(12,782)

