

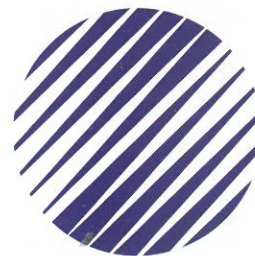


Russell Bedford
taking you further

Audit, Consulting, Tax

Russell Bedford
GROUP OF COMPANIES

Appraisal, Training, IT-Audit



**ТОО «Страховой брокер Уиллис Тауэрс
Уатсон (Казахстан)»**

Финансовая отчётность

**за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
с Отчетом независимого аудитора**

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

Аудиторский отчет независимого аудитора

Финансовой отчетности:

Отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе

1

Отчет о финансовом положении

2

Отчет о движении денежных средств (прямой метод)

3

Отчет об изменениях в собственном капитале

4

Примечания к финансовой отчетности

5-29

ТОО «Страховой брокер Уиллис Тауэрс Уатсон (Казахстан)»

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

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов в отношении финансовой отчетности ТОО «Страховой брокер Уиллис Тауэрс Уатсон (Казахстан)» (далее – Компания).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за период, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО).

При подготовке финансовой отчетности руководство Компании несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований 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;
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля 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 МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан и МСФО;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена руководством Компании **6 марта 2026 года** и подписана от его имени:


Тлеугабылов О.Т.

Генеральный директор




Анисимова Н.А.

Главный бухгалтер

г. Алматы, Республика Казахстан

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участникам и руководству ТОО «Страховой брокер Уиллис Тауэрс Уатсон (Казахстан)»

Мнение

Мы провели аудит отдельной финансовой отчетности ТОО «Страховой брокер Уиллис Тауэрс Уатсон (Казахстан)» (далее «Компания»), состоящей из отдельного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, отдельного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отдельного отчета об изменениях в капитале и отдельного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к отдельной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, отдельная финансовая отчетность во всех существенных аспектах, представляет достоверную и объективную информацию о финансовом положении Компании на 31 декабря 2025 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Прочие сведения

Финансовая отчетность Компании на 31 декабря 2024 года и за год, закончившийся на эту дату, проверялась другим аудитором, который выразил по ней немодифицированное мнение 06 марта 2025 года.

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

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

При подготовке отдельной 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 над подготовкой отдельной финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что отдельная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение.

Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии.

Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой отдельной 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 отдельной 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 не обнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск не обнаружения 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 заключении к соответствующему раскрытию информации в отдельной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления отдельной 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.



Сартаев Шынгысбек
Партнер по аудиту
ТОО «МАК «Russell Bedford
A+ Partners»

Квалификационное
свидетельство аудитора №МФ-
0000297
от 09.11.2015 г.



Шоппанай Кудайбергенова
Генеральный директор
ТОО «МАК «Russell Bedford A+
Partners»

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью
№18013076,
выданная Комитетом внутреннего
государственного аудита
Министерства финансов Республики
Казахстан «03» июля 2018 года.

050000, г. Алматы, Республика Казахстан

06 марта 2026 года



ТОО «Страховой брокер Уиллис Тауэрс Уатсон (Казахстан)»

Отчет о финансовом положении

Тыс. тенге	Примечания	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Активы			
Текущие активы			
Денежные средства	5	1,097,496	1,177,428
Дебиторская задолженность	6	415,407	242,517
Предоплата по подоходному налогу		121,756	
Предоплата по налогам и другим обязательным платежам		6	6
Прочие текущие активы	7	2,892	14,601
Итого текущие активы		1,637,557	1,434,552
Долгосрочные активы			
Основные средства и нематериальные активы	8	20,698	28,773
Активы в форме права пользования	9	131,126	166,092
Отложенные налоговые активы	19	22,724	24,263
Прочие долгосрочные активы	9	5,814	4,171
Итого долгосрочные активы		180,362	223,299
Всего активы		1,817,919	1,657,851
Обязательства и капитал			
Текущие обязательства			
Кредиторская задолженность	10	26,817	44,130
Обязательства по аренде	9	25,806	16,299
Вознаграждения работникам	11	73,584	81,550
Обязательство по корпоративному подоходному налогу	20		21,306
Итого текущие обязательства		126,207	163,285
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по аренде	9	129,088	154,894
Долгосрочные вознаграждения работникам	11	10,133	25,140
Итого долгосрочные обязательства		139,221	180,034
Итого обязательства		265,428	343,319
Капитал			
Уставный капитал	12	300,000	300,000
Нераспределенная прибыль		1,252,491	1,014,532
Итого капитал		1,552,491	1,314,532
Итого обязательства и капитал		1,817,919	1,657,851

От имени руководства Компании:

Тлеугабылов О.Т.
Генеральный директор



Антонова Н.А.
Главный бухгалтер

6 марта 2026 года

Примечания на страницах 5-29 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.



ТОО «Страховой брокер Уиллис Тауэрс Уатсон (Казахстан)»

Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

Тыс. тенге	Примечания	За 2025 год	За 2024 год
Доходы от оказания услуг	13	866,250	1,178,023
Расходы на выплату комиссионного вознаграждения страховому брокеру	14	(124,769)	(79,454)
Валовый доход		741,481	1,098,569
Общие и административные расходы	15	(345,427)	(340,032)
Финансовые доходы	16	1,815	2,552
Финансовые расходы	16	(32,506)	(15,299)
(Убыток)/доход по курсовой разнице, нетто	17	(57,682)	185,980
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	6,9	(2,768)	(2,018)
Прочие расходы, нетто	18	(2,883)	(628)
Прибыль до налогообложения		302,030	929,124
Расход по корпоративному подоходному налогу	19	(64,071)	(188,083)
Итоговая прибыль за год		237,959	741,041
Прочий совокупный доход (убыток)		-	-
Совокупный доход за год		237,959	741,041

От имени руководства Компании: L:\Kazakhstan RO\Файлы ЖА

Тлеугабылов О.Т.
Генеральный директор



Антонова Н.А.
Главный бухгалтер

6 марта 2026 года

Примечания на страницах 5-29 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности



ТОО «Страховой брокер Уиллис Тауэрс Уатсон (Казахстан)»

Отчет о движении денежных средств

Тыс. тенге	Примечания	За 2025 год	За 2024 год
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		302,030	929,124
Корректировки:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	8	8,075	4,587
Амортизация актива в форме права использования	9	34,966	30,920
Финансовые расходы, нетто	16	30,691	12,747
Убыток (доход) по курсовой разнице, нетто	17	57,682	(185,980)
Расходы по резерву отпусков, премий		(9,503)	20,759
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	6,9	2,768	2,018
Прочие доходы		(884)	-
Денежные средства от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		425,825	814,175
Увеличение дебиторской задолженности		(177,003)	(90,147)
Уменьшение предоплаты по налогам и другим обязательным платежам		-	(1)
Уменьшение (увеличение) прочих текущих активов		11,563	(10,172)
Уменьшение кредиторской задолженности		(23,286)	(63,749)
Уменьшение вознаграждений работникам		(13,939)	(8,051)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога		223,160	642,055
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(205,594)	(127,358)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		17,566	514,697
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Выбытие денежных средств, всего		-	(23,404)
в том числе:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	8	-	(23,404)
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности		-	(23,404)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Выбытие денежных средств, всего		(47,088)	(220,090)
Выплаты основной суммы по аренде	9	(47,088)	(30,573)
Выплаты вознаграждений по аренде	9	-	(9,517)
Выплата дивидендов	12	-	(180,000)
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности		(47,088)	(220,090)
Итого: Увеличение +/- уменьшение денежных средств		(29,523)	271,203
Влияние изменений обменного курса на сальдо денежных средств в иностранной валюте	17	(50,410)	136,000
Денежные средства на начало года	5	1,177,428	770,225
Денежные средства на конец года	5	1,097,496	1,177,428

От имени руководства Компании:

Тлеугабылов О.Т.
Генеральный директор



Антонова Н.А.
Главный бухгалтер

6 марта 2026 года

Примечания на страницах 5-29 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности



ТОО «Страховой брокер Уиллис Тауэрс Уатсон (Казахстан)»

Отчет об изменениях в капитале

Тыс. тенге	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2025 года	300,000	1,014,532	1,314,532
Прибыль и совокупный доход	-	237,959	237,959
Дивиденды (Примечание 12) ¹⁾	-	-	-
На 31 декабря 2025 года.	300,000	1,252,491	1,552,491
На 1 января 2024 года	300,000	473,491	773,491
Прибыль и совокупный доход	-	741,041	741,041
Дивиденды (Примечание 12) ¹⁾	-	(200,000)	(200,000)
На 31 декабря 2024 года	300,000	1,014,532	1,314,532

От имени руководства Компании:

Тлеугабылов О.Т.

Генеральный директор



Антонова Н.А.

Главный бухгалтер

6 марта 2026 года

Примечания на страницах 5-29 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности



Примечания к финансовой отчетности

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ТОО «Страховой брокер Уиллис Тауэрс Уатсон (Казахстан)» (далее — «Компания») зарегистрировано 01 августа 2018 года в г. Алматы как товарищество с ограниченной ответственностью в соответствии с Гражданским кодексом Республики Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2025 года участниками Компании являются:

- «Willis International Limited» (материнская компания) с долей участия 99%, юридический адрес: Соединенное Королевство Великобритании и Северной Ирландии, г. Лондон, ул. Лайм Стрит, 51;
- «Willis Europe BV» с долей участия 1%, юридический адрес: Соединенное Королевство Великобритании и Северной Ирландии, г. Лондон, ул. Лайм Стрит, 51.

По состоянию на 31 декабря 2025 года контролирующим участником материнской компании является публичная компания «Willis Towers Watson PLC», зарегистрированная в Республике Ирландии, акции которой находятся в торговых списках фондовой биржи NASDAQ.

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, Бостандыкский район, проспект Аль-Фараби, 77/7.

Почтовый адрес: Республика Казахстан, г. Алматы, Бостандыкский район, проспект Аль-Фараби, 77/7.

Компания специализируется на предоставлении услуг в сфере посреднической деятельности страхового брокера, связанной с заключением договоров страхования и перестрахования, а также консультационной деятельности по вопросам страхования и перестрахования. Лицензия выдана Национальным Банком Республики Казахстан от 16 января 2019 года №2.3.31 и заменена на аналогичную лицензию от 9 апреля 2019 года №2.3.31.

Основные направления деятельности включают:

- осуществление деятельности страховых и перестраховочных брокеров и предоставление консультаций;
- любые иные виды деятельности, не запрещенные Законодательством.

Деятельность Компании в основном сосредоточена в Казахстане. Деятельность Компании подвержена экономическим, политическим и социальным рискам, присущим ведению бизнеса в Казахстане. Данные риски включают последствия политики правительства, экономических условий, изменений в налоговой и правовой сферах, колебаний курсов валют и осуществимости, контрактных прав.

Финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния экономических условий в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.

2. ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии МСФО

Данная финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО») и интерпретациями, выпущенными Комитетом по разъяснениям международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КРМФО») СМСФО.

Основа представления

Финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, оцениваемые по справедливой стоимости и изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Непрерывность деятельности

Финансовая отчетность Компании подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности, который предполагает, что реализация активов и выполнение обязательств будут осуществляться в рамках обычной операционной деятельности.



Примечания к финансовой отчетности

2. ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

При подготовке финансовой отчетности руководство Компании основывалось на допущении о непрерывности деятельности. В рамках анализа данного допущения руководство учло положительную финансовую динамику, выражающуюся в получении чистой прибыли в отчетном году.

На основании проведенного анализа руководство Компании не выявило событий или условий, которые могли бы существенно повлиять на способность Компании продолжать деятельность в рамках допущения о непрерывности. Финансовая отчетность не содержит корректировок, которые потребовались бы в случае, если бы Компания не могла продолжать свою деятельность на основе допущения о непрерывности.

Функциональная валюта

Функциональной валютой Компании является казахстанский тенге, поскольку основная операционная деятельность Компании осуществляется в тенге. Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по валютному курсу, действующему на отчетную дату.

Разницы, возникающие при пересчете по курсу на дату совершения операции, а также при пересчете монетарных активов и обязательств по курсу на дату окончания отчетного периода, отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, отражаемые по исторической стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на дату операции.

Пересчет иностранных валют

Национальной валютой Казахстана является казахстанский тенге (далее – «тенге»), который является функциональной валютой Компании, а также валютой представления данной финансовой отчетности. Вся финансовая информация, представленная в тенге, округлена до тысяч (далее – «тыс. тенге»).

Обменные курсы, установленные Национальным Банком Республики Казахстан (далее - «НБ РК») используются в качестве официальных обменных курсов в Республике Казахстан.

	2025 г.		2024 г.	
	Средний	конец года	средний	конец года
Доллар США	521.59	502.57	469.44	523.54
Евро	590.15	591.68	507.86	547.74
Фунт стерлингов	687.92	679.37	600.27	658.91
Армянский драм	1.356	1.326	1.203	1.325

Неопределенность оценок

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Компании применения профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений. Эти элементы оказывают значительное влияние на суммы активов, обязательств, прибыли и убытков, а также на раскрытие информации по условным активам и обязательствам, представленных в отчетности.

Применение оценок и допущений: Руководство основывает свои оценки и допущения на имеющихся данных на дату подготовки отчетности. Тем не менее, фактические результаты могут отличаться от расчетных значений вследствие изменений рыночной ситуации или других факторов, не контролируемых Компанией. Наиболее существенные оценки связаны с:

- Признанием и обеспечением финансовых активов;
- Сроками полезного использования основных средств и нематериальных активов;
- Расчетом отложенных налогов и оценочных обязательств по налогам.

Оценки регулярно пересматриваются, и изменения отражаются либо в периоде пересмотра, если они влияют только на текущий период, либо в будущих периодах, если изменение затрагивает оба периода. Для оценки справедливой стоимости активов и обязательств руководство Компании применяет рыночные данные, если это возможно.



Примечания к финансовой отчетности

2. ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Оценка справедливой стоимости

Оценки справедливой стоимости классифицируются в соответствии с уровнями иерархии, определенными в МСФО:

- Уровень 1 — котируемые цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2 — наблюдаемые данные, отличные от котируемых цен, такие как рыночные ставки или аналогичные цены.
- Уровень 3 — ненаблюдаемые данные, основанные на профессиональных суждениях.

Если для оценки используются данные различных уровней, оценка относится к наиболее низкому уровню, который оказывает значительное влияние на расчет справедливой стоимости. Руководство признает перевод между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату, когда произошло изменение.

Компания подтверждает, что проводит мониторинг и контроль всех существенных оценок справедливой стоимости, включая те, которые основаны на данных Уровня 3, с целью обеспечения прозрачности и достоверности финансовой отчетности.

Признание и обеспечение финансовых активов

Компания применяет модель ожидаемых кредитных убытков в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты" для расчета резервов по обеспечению финансовых активов.

Для учета торговой и прочей дебиторской задолженности используется упрощенный подход, который предусматривает расчет ожидаемых кредитных убытков за весь срок существования задолженности. При расчете Компания применяет матрицу оценочных резервов, основанную на исторических данных о возникновении кредитных убытков, а также корректировку на прогнозные показатели, такие как макроэкономические условия и специфические риски заемщиков.

Для денежных средств на расчетных и депозитных счетах в банках и кредитных учреждениях применяется общий подход. Он включает анализ кредитных рисков банков и расчет ожидаемых кредитных убытков в зависимости от кредитного рейтинга финансового учреждения.

Срок полезной службы основных средств и нематериальных активов

Сроки полезной службы оцениваются с учетом технического состояния активов, изменений в их использовании, а также новых данных о будущих экономических выгодах, которые они могут приносить.

Изменения в оценке сроков полезной службы отражаются на будущих периодах и влияют на балансовую стоимость основных средств, нематериальных активов и величину амортизационных расходов, признанных в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Отложенные налоги

Компания рассчитывает отложенные налоги в соответствии с МСФО, исключительно по окончании отчетного периода. Для этого применяется метод балансовых временных разниц в соответствии с МСФО (IAS) 12 "Налоги на прибыль". Расчет основывается на временных разницах между балансовой стоимостью активов и обязательств в бухгалтерском учете и их налоговой базой.

Отложенные налоговые обязательства или активы признаются в отчетности, если существует высокая вероятность того, что временные разницы будут погашены в будущем, а налогооблагаемая прибыль позволит их использовать. В финансовой отчетности отложенные налоги раскрываются отдельно, включая их влияние на финансовые результаты текущего периода.

Признание элементов финансовой отчетности

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



Примечания к финансовой отчетности

3. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ, РАЗЪЯСНЕНИЯ И ПОПРАВКИ К ДЕЙСТВУЮЩИМ СТАНДАРТАМ И РАЗЪЯСНЕНИЯМ

Поправка к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» — отсутствие обменности валюты

С 1 января 2025 года вступила в силу поправка к IAS 21, уточняющая порядок определения обменного курса в случаях, когда валюта является необменяемой. Поправка устанавливает критерии признания валюты необменяемой, порядок определения альтернативного обменного курса и дополнительные требования к раскрытию информации.

Компания осуществляет операции в иностранной валюте, включая расчеты с иностранными страховыми и перестраховочными организациями. По состоянию на отчетную дату руководство не выявило фактов необменяемости валют, используемых Компанией в ходе операционной деятельности.

Соответственно, применение данной поправки не оказало существенного влияния на финансовое положение, финансовые результаты и денежные потоки Компании.

Стандарты и поправки, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Компания не применяла досрочно следующие стандарты и поправки, которые вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2025 года.

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

IFRS 18 заменяет IAS 1 и вводит новую структуру представления отчета о прибылях и убытках, включая обязательную классификацию доходов и расходов по операционной, инвестиционной и финансовой деятельности, а также требования к раскрытию управленческих показателей прибыли (Management Performance Measures, MPM).

Ввиду характера деятельности Компании как страхового брокера, основное влияние IFRS 18 ожидается в части:

- представления комиссионного дохода в составе операционной деятельности;
- классификации финансовых доходов и расходов;
- раскрытия альтернативных показателей эффективности, если такие показатели используются в управленческой отчетности.

Стандарт подлежит ретроспективному применению с 1 января 2027 года. На текущий момент Компания проводит оценку возможного влияния IFRS 18. Ожидается, что стандарт повлияет преимущественно на формат представления и объем раскрытий, без влияния на признание и оценку статей.

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние компании без публичной отчетности: раскрытие информации»

IFRS 19 устанавливает упрощенные требования к раскрытию информации для дочерних компаний, применяющих МСФО в составе группы, составляющей консолидированную финансовую отчетность.

Компания входит в международную группу. Применимость IFRS 19 будет зависеть от решения группы и выполнения критериев стандарта. Стандарт вступает в силу с 1 января 2027 года.

Компания оценивает потенциальную возможность применения упрощенных требований к раскрытию информации.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7

(вступают в силу с 1 января 2026 года)

Поправки уточняют требования к классификации и оценке финансовых инструментов, включая договоры с условными денежными потоками, а также расширяют требования к раскрытию информации.

С учетом бизнес-модели Компании как посредника, основные финансовые активы включают:

- дебиторскую задолженность по комиссионному вознаграждению,
- денежные средства.



Примечания к финансовой отчетности

3. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ, РАЗЪЯСНЕНИЯ И ПОПРАВКИ К ДЕЙСТВУЮЩИМ СТАНДАРТАМ И РАЗЪЯСНЕНИЯМ (продолжение)

На текущий момент руководство проводит анализ договорных условий финансовых активов и не ожидает существенного влияния поправок на классификацию и оценку. При этом возможны дополнительные раскрытия в примечаниях к финансовой отчетности.

Ежегодные усовершенствования МСФО

В рамках ежегодного проекта внесены уточнения в отдельные положения IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 и IAS 7.

Указанные изменения носят уточняющий характер и, по предварительной оценке руководства, не окажут существенного влияния на финансовое положение, финансовые результаты или раскрытия Компании.

Руководство Компании регулярно анализирует новые и пересмотренные стандарты МСФО. На отчетную дату не выявлено стандартов или поправок, применение которых, как ожидается, окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании, за исключением возможного изменения формата представления и объема раскрытий.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Первоначальная стоимость 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.

Компания применяет метод равномерного списания стоимости на протяжении оцененного срока полезной службы.

Ожидаемые сроки полезной службы активов представлены следующим образом:

Наименование	Кол-во лет
Транспортные средства	4
Компьютерное оборудование	3-5
Прочие	3-6.7

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.

Финансовые инструменты

Первоначальное признание финансовых инструментов

Компания признает финансовые активы и обязательства в отчете о финансовом положении тогда, когда она становится стороной по договору в отношении финансового инструмента. Финансовые активы и обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости плюс, в случае финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового актива или обязательства.



Примечания к финансовой отчетности

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы

Классификация финансовых активов

Компания классифицирует свои финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, в следующих категориях оценки:

- амортизированная стоимость;
- справедливая стоимость через прибыль или убыток;
- справедливая стоимость через прочий совокупный доход.

Классификация зависит от бизнес-модели Компании по управлению финансовыми активами и контрактных условий по денежным потокам. Компания меняет классификацию долговых инструментов, тогда и только тогда, когда меняется ее бизнес-модель по управлению этими активами.

Финансовые активы Компании представлены дебиторской задолженностью и прочими долгосрочными активами, учитываемыми по амортизированной стоимости.

Долговые инструменты – Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Долговые инструменты, которые удерживаются для инкассирования предусмотренных договором денежных потоков, в случаях, когда эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основного долга и процентов, оцениваются по амортизированной стоимости. Процентные доходы от данных финансовых активов рассчитываются с использованием метода эффективной ставки вознаграждения и отражаются как «процентный доход» в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения признаются в соответствии с политикой, указанной ниже, и отражаются в «убытке от обесценения по финансовым активам».

Обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости изменения, которой отражаются в прочем совокупном доходе

Компания оценивает на прогнозной основе ожидаемые кредитные убытки, связанные с её долговыми инструментами, отражаемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, независимо наличия каких-либо признаков обесценения. Для краткосрочной дебиторской задолженности без существенного компонента финансирования Компания применяет упрощенный подход, требуемый МСФО (IFRS) 9, и оценивает резерв под убытки по ожидаемым кредитным убыткам в течение срока кредита от первоначального признания дебиторской задолженности. Компания использует матрицу резерва, в которой резервы под убытки рассчитываются по дебиторской задолженности, относящейся к разным срокам задолженности или срокам просрочки. Для оценки ожидаемых кредитных убытков дебиторская задолженность группируется, исходя из характеристик кредитного риска, т.е. дебиторская задолженность от клиентов – страховых организаций и дебиторская задолженность от корпоративных клиентов. Анализ невозвратности проводится за последние 12 месяцев, предшествующие отчетному году для определения общего коэффициента просрочки платежа. Уровни дефолтов рассчитываются для каждого интервала: до 30 дней, от 31 до 90 дней, от 91 и 180 дней, от 181 до 365 дней и свыше 365 дней. Для определения уровня дефолта для определенного интервала задолженности Компания использует «матрицу миграции». Метод предполагает анализ каждого баланса счета и вычисляет процентную ставку дебиторской задолженности, переходящую к следующему интервалу или просроченной категории. На основе математических операций ставки дефолта определяются на дату возникновения дебиторской задолженности и для каждого последующего промежутка между просроченными платежами.

Компания придерживается трехэтапной модели обесценения остатков, исключая дебиторскую задолженность:

- 1 этап – остатки, по которым кредитный риск существенно не повысился с момента первоначального признания. Ожидаемые кредитные убытки определяются на основе вероятности дефолта в течение 12 месяцев (т.е. весь ожидаемый кредитный убыток, умноженный на вероятность убытка в течение последующих 12 месяцев),

- 2 этап – включает остатки, по которым было существенное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, но по которым нет объективных доказательств обесценения; ожидаемые кредитные убытки определяются на основе вероятности дефолта в течение всего договорного периода (срока действия),



Примечания к финансовой отчетности

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

- 3 этап – включает остатки с объективным доказательством обесценения.

Дебиторская задолженность классифицируется или в рамках этапа 2, или этапа 3:

2 этап – включает дебиторскую задолженность, по которой применялся упрощенный подход к оценке ожидаемых кредитных убытков в течение кредитного срока, кроме определенной торговой дебиторской задолженности, классифицированной в этапе 3,

3 этап – включает дебиторскую задолженность, которая просрочена более 90 дней или индивидуально определена как обесцененная.

Компания рассматривает следующие показатели для оценки существенного увеличения кредитного риска по кредиту:

- кредит просрочен, по крайней мере, 30 дней;
- имели место законодательные, технологические или макроэкономические изменения с существенным негативным влиянием на заемщика;
- имеется информация о существенных неблагоприятных событиях в отношении кредита или прочих кредитов того же заемщика с другими кредиторами, как например, аннулирование кредитов, нарушение договоров, пересмотр договоров в связи с финансовыми затруднениями и т.д.;
- заемщик теряет существенного клиента или поставщика, или испытывает прочие существенные негативные изменения на своем рынке.

Финансовые активы списываются полностью или частично, когда Компания практически исчерпала все меры по возврату задолженности и сделала заключение, что нет достаточных оснований ожидать возврата задолженности. Это обычно имеет место, когда актив просрочен более 365 дней.

Прекращение признания финансовых активов

Финансовый актив прекращает учитываться, если:

срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;

Компания сохраняет за собой право получать денежные потоки от актива, но приняла на себя обязательства передать их полностью без существенной задержки третьей стороне;

Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива и либо передала все существенные риски и вознаграждения от актива, либо не передала, но и не сохранила за собой все существенные риски и вознаграждения от актива, но передала контроль над этим активом.

Финансовые обязательства

Классификация финансовых обязательств

Компания классифицирует свои финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, следующим образом:

- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- займы и кредиторская задолженность, учитываемые по амортизированной стоимости.

Финансовые обязательства Компании представлены кредиторской задолженностью.

После первоначального признания займы и кредиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента.

Доходы и расходы признаются в прибыли или убытке тогда, когда прекращается признание обязательств или признается их обесценение, а также в процессе амортизации.



4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Изменение финансовых обязательств

Прибыль или убыток в результате изменения договорных условий по финансовому обязательству, которое не приводит к прекращению признания существующего обязательства, признается немедленно в прибыли или убытке. Прибыль или убыток рассчитывается как разница между текущей стоимостью измененных и первоначальных денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по обязательству.

Прекращение признания финансовых обязательств

Финансовое обязательство прекращает признаваться, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на иных условиях, или если условия существующего обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства. Разница в балансовой стоимости признается в прибылях и убытках.

Резервы

Резервы признаются тогда, когда у Компании есть текущие обязательства (юридические или вытекающие из практики) как результат прошлого события, и при этом существует достаточная вероятность оттока ресурсов, представляющих экономические выгоды, в целях исполнения обязательства и имеется возможность достоверного определения суммы данного обязательства.

Если влияние временной стоимости денег является существенным, резервы рассчитываются посредством дисконтирования ожидаемого будущего движения денег по ставке до уплаты налогов, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, там где это уместно, риски, присущие обязательству. При использовании дисконтирования увеличение резерва вследствие истечения времени признается как расходы на финансирование.

Признание доходов

Доходы от осуществления брокерской деятельности

Доход от услуг признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Компания ожидает получить в обмен на оказанные услуги покупателю. Компания получает доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам. Доходы от осуществления брокерской деятельности могут быть разделены на следующие две категории:

Доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени

Доходы от оказания консультационных услуг признаются в течение периода их оказания, поскольку заказчик услуг одновременно получает и потребляет выгоды, предоставляемые Компанией. Компания использует метод результатов для оценки степени выполнения услуг.

Коммиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций

Коммиссионные, полученные за проведение или участие в совершении операции от лица третьей стороны, например, брокерские услуги по заключению договоров страхования и перестрахования, признаются после завершения такой операции. Коммиссионные или часть коммиссионных, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

Аренда

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



Примечания к финансовой отчетности

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Компания в качестве арендатора

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

Активы в форме права пользования

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов.

Если в конце срока аренды право собственности на арендованный актив переходит к Компании или если первоначальная стоимость актива отражает исполнение опциона на его покупку, актив амортизируется на протяжении предполагаемого срока его полезного использования.

Активы в форме права пользования также подвергаются проверке на предмет обесценения.

Обязательства по аренде

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

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

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива). Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды, стоимость которого считается низкой.

Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.



Примечания к финансовой отчетности

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые доходы и расходы

Процентный доход признается в составе прибыли или убытка в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Процентный расход признается в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Подходный налог

Текущий налог

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки и законы, принятые или фактически принятые на отчетную дату.

Отложенный налог

Отложенный налог признается на отчетную дату по всем временным разницам между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в целях финансовой отчетности. Отложенное налоговое обязательство признается по всем налогооблагаемым временным разницам.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что временная разница будет восстановлена в обозримом будущем и будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки.

Балансовая стоимость отложенного налогового актива пересматривается на каждую отчетную дату и снижается, если вероятность того, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, мала. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в отчетном году, когда актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были введены в действие или фактически введены в действие.

Текущий и отложенный налоги, подлежит признанию вне прибыли или убытка, если налог относится к статьям, которые признаны вне прибыли или убытка. Соответственно, текущий и отложенный налог, относящиеся к статьям, которые признаны:

- а) в прочем совокупном доходе, подлежат признанию в прочем совокупном доходе;
- б) непосредственно в собственном капитале, подлежат признанию непосредственно в собственном капитале.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же компании-налогоплательщику и налоговому органу.

Обязательства по социальному налогу, социальным отчислениям и обязательства по обязательному социальному медицинскому страхованию

Компания выплачивает социальный налог в бюджет Республики Казахстан в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан. Компания также уплачивает установленные законом обязательные социальные отчисления. В соответствии с действующим законодательством Компания производит отчисления в фонд социального медицинского страхования.



Примечания к финансовой отчетности

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Обязательства по пенсионному обеспечению

Взносы на пенсионное обеспечение за счет средств работодателя

Компания производит обязательные пенсионные взносы в пользу работников за счет собственных средств от ежемесячного дохода работников, кроме родившихся до 1 января 1975 года.

Взносы на пенсионное обеспечение за счет средств работников

Компания удерживает 10% от заработной платы работников в качестве обязательных пенсионных взносов в Единый накопительный пенсионный фонд (ЕНПФ). Согласно законодательству, обязательные пенсионные взносы являются обязательством сотрудников, и Компания не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по выплатам работникам после их выхода на пенсию.

Обязательства по взносам на обязательное социальное медицинское страхование

Компания удерживает от заработной платы своих сотрудников в качестве взносов на обязательное медицинское страхование в Фонд обязательного медицинского страхования, которые согласно законодательству, являются обязательством работников.

Условные активы и условные обязательства

Условный актив, который возникает как возможный актив, из прошлых событий, и существование которого будет подтверждено только наступлением или не наступлением одного или более неопределенных будущих событий, не признается в финансовой отчетности. Условный актив раскрывается в примечаниях к финансовой отчетности, когда вероятным является поступление экономических выгод.

Условные обязательства не учитываются в финансовой отчетности. Они раскрываются, если только возможность оттока ресурсов, сопряженных с получением экономической выгоды, не является маловероятной.

Последующие события

События, произошедшие после окончания отчетного года, которые представляют дополнительную информацию о положении Компании на дату утверждения финансовой отчетности (корректирующие события), отражаются в финансовой отчетности. События, наступившие после окончания отчетного года и не являющиеся корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности, если они являются существенными.

Связанные стороны

Связанными сторонами являются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или оказывать значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

Связанными с Компанией сторонами являются ее собственники, управляющий персонал, а также организации, находящиеся под общим с Компанией контролем. Аналитическая информация по операциям со связанными сторонами раскрывается в совокупности, за исключением случаев, когда разделение информации необходимо для понимания влияния операций между связанными сторонами на отчетность.

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Тыс. тенге	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Деньги на расчетных счетах в иностранной валюте	1,095,239	1,155,373
Деньги на расчетных счетах в тенге	2,257	22,055
Итого	1,097,496	1,177,428



Примечания к финансовой отчетности

6. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Тыс. тенге	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Вознаграждение брокера к получению от сторонних организаций	200,909	50,113
Вознаграждение брокера к получению от связанных сторон	211,856	183,109
Актив по договору связанных сторон	8,671	5,560
Актив по договору сторонних организаций	3,826	10,498
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(9,855)	(6,763)
Итого	415,407	242,517

Изменение в резерве под ожидаемые кредитные убытки:

Тыс. тенге	На начало года	Начисление	Курсовая разница	На конец года
2025 год	6,763	3,026	66	9,855
2024 год	4,521	2,028	214	6,763

7. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

Тыс. тенге	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Расходы будущих периодов	1,591	1,414
Предоплата поставщикам за товары и услуги	673	12,602
Запасы	628	558
Прочие	-	27
Итого	2,892	14,601

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Тыс. тенге	Транспортные средства	Компьютерное оборудование	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2024 года	-	25,288	3,955	29,243
Приобретение	20,290	-	3,114	23,404
Выбытие	-	(455)	(16)	(471)
На 31 декабря 2024 года	20,290	24,833	7,053	52,176
Приобретение	-	-	-	-
Выбытие	-	-	-	-
На 31 декабря 2025 года	20,290	24,833	7,053	52,176
Накопленная амортизация				
На 1 января 2024 года	-	(16,524)	(2,763)	(19,287)
Начисление за год	(423)	(3,505)	(659)	(4,587)
Выбытие	-	455	16	471
На 31 декабря 2024 года	(423)	(19,574)	(3,406)	(23,403)
Начисление за год	(5,073)	(1,973)	(1,029)	(8,075)
На 31 декабря 2025 года	(5,496)	(21,547)	(4,435)	(31,478)
Балансовая стоимость				
На 31 декабря 2024 года	19,867	5,259	3,647	28,773
На 31 декабря 2025 года	14,794	3,286	2,618	20,698

В течение 2025 г. руководство Компании не выявило признаков обесценения основных средств.



Примечания к финансовой отчетности

9. АРЕНДА

Активы в форме права пользования:

Тыс. тенге	Офисное помещение
На 1 января 2024 года	22,178
Прирост	174,834
Расходы по амортизации (Примечание 15)	(30,920)
На 31 декабря 2024 года	166,092
Прирост	-
Расходы по амортизации (Примечание 15)	(34,966)
На 31 декабря 2025 года	131,126

Активы представляют собой право пользования в отношении аренды офисного помещения, срок аренды которого составляет 5 лет. Активы в форме права пользования были признаны на основе суммы, равной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств на дату первоначального применения, которая составила 12.9% для договора, действовавшего до октября 2024 года и 20.49% с октября 2024 года.

Гарантийный взнос:

Тыс. тенге	Офисное помещение
На 1 января 2024 года, в том числе	4,329
Валовая стоимость за вычетом резерва под ОКУ	4,596
Дисконт	(267)
Возврат	(4,863)
Прирост	7,848
Признание дисконта	(3,549)
Амортизация дисконта (Примечание 16)	396
Изменения в резерве под ОКУ	10
На 31 декабря 2024 года, в том числе	4,171
Валовая стоимость за вычетом резерва под ОКУ	7,590
Дисконт	(3,419)
Прирост	820
Амортизация дисконта (Примечание 16)	567
На 31 декабря 2025 года, в том числе	5,558
Валовая стоимость за вычетом резерва под ОКУ	8,410
Дисконт	(2,852)

Гарантийный взнос в отчете о финансовом положении учтен по амортизированной стоимости с использованием ставки размещения на банковских депозитах 7.8% и 12.8% для договоров, заключенных в 2024 году.

В случае выполнения условий договора аренды арендодатель обязан вернуть полную стоимость гарантийного взноса Компании.



Примечания к финансовой отчетности

9. АРЕНДА (продолжение)

Обязательства по аренде:

Тыс. тенге	Офисное помещение
На 1 января 2024 года	26,932
Текущая часть	26,932
Долгосрочная часть	-
Прирост	174,834
Начисленное вознаграждение (Примечание 16)	9,517
Платежи	(40,090)
На 31 декабря 2024 года	171,193
Текущая часть	16,299
Долгосрочная часть	154,894
Начисленное вознаграждение (Примечание 16)	30,789
Платежи	(47,088)
На 31 декабря 2025 года	154,894
Текущая часть	25,806
Долгосрочная часть	129,088

Ниже представлены суммы, признанные в составе, прибыли или убытка в связи с арендой:

Тыс. тенге	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Расходы по амортизации активов в форме права пользования (Примечание 15)	(34,966)	(30,920)
Процентный расход по обязательствам по аренде (Примечание 16)	(30,789)	(9,517)
Расходы по краткосрочной аренде менее 12 месяцев(включенные в "Общие и административные расходы") (Примечание 15)	(3,971)	(2,287)
Итого (расходы):	(69,726)	(42,724)

10. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Тыс. тенге	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Вознаграждение брокера к оплате связанным сторонам	7,813	23,916
Обязательства по договору перед связанными сторонами	6,647	1,346
Обязательства по налогам и другим обязательным платежам	5,517	5,099
Начисленные обязательства за услуги	5,440	4,334
Обязательства по договору перед третьими сторонами	964	9,245
Счета поставщиков к оплате	436	190
Итого	26,817	44,130

11. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ

Тыс. тенге	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Резервы по начисленным премиям	40,673	39,902
Резервы на неиспользованные отпуска	31,708	37,872
Отложенные премии сроком до 12 месяцев	1,203	3,776
Итого текущая часть	73,584	81,550
Отложенные премии сроком до 24 месяцев	10,133	25,140
Итого долгосрочная часть	10,133	25,140
Итого	83,717	106,690



Примечания к финансовой отчетности

11. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ (продолжение)

В соответствии с требованиями внутренней политики по оплате труда, начислению вознаграждений ключевого управленческого персонала Компании и Постановления Правления Национального Банка Республики Казахстан №74 от 24 февраля 2012 года выплата нефиксированного вознаграждения ключевого управленческого персонала Компании в размере 50% от общей суммы равными долями переносится на последующие три года. Остаток нефиксированного вознаграждения к выплате является не гарантированным обязательством в случае получения за этот период Компанией убытка, а также при увольнении руководящего работника.

Долгосрочная часть отложенных премий была признана по дисконтированной стоимости с использованием эффективной ставки процента:

- по отложенным бонусам, начисленным в 2023 году – 16.7% (ставка вознаграждения по купонным облигациям ГЦБ с аналогичным сроком погашения);
- по отложенным бонусам, начисленным в 2024 году – 14.5% (ставка вознаграждения по купонным облигациям ГЦБ с аналогичным сроком погашения);
- по отложенным бонусам, начисленным в 2025 году – 14.5% (ставка вознаграждения по купонным облигациям ГЦБ с аналогичным сроком погашения).

Дисконт и амортизация дисконта отражены в примечании 16.

12. КАПИТАЛ

Требования финансового регулятора в отношении капитала

Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан («НБРК») «Об установлении требований к минимальному размеру уставного и собственного капитала страхового брокера, утверждении Правил осуществления деятельности страхового брокера» от 29 октября 2018 года №270 в отношении каждого вида брокерской деятельности были установлены требования, направленные на обеспечение финансовой стабильности страховых брокеров и повышения качества оказываемых услуг.

Минимальный размер собственного капитала страховых брокеров на 31 декабря 2025 года составляет:

- - по лицензии на право осуществления деятельности страхового брокера по заключению договоров страхования – 13,762 тыс. тенге (3,500 МРП, установленных законом Республики Казахстан о республиканском бюджете на соответствующий финансовый год);
- - по лицензии на право осуществления деятельности страхового брокера по заключению договоров перестрахования – 314,560 тыс. тенге (80,000 МРП, установленных законом Республики Казахстан о республиканском бюджете на соответствующий финансовый год).

При совмещении видов брокерской деятельности минимальный размер уставного и собственного капитала страхового брокера должен быть не менее размеров, установленных в отношении деятельности страхового брокера по заключению договоров перестрахования.

Страховой брокер должен обеспечить наличие суммы денежных средств на текущих счетах и депозитах в банках второго уровня, за минусом денежных средств на банковском счете страхового брокера, в размере, составляющем не менее 40% от размера его собственного капитала.

Компания соблюдает вышеуказанные требования к размеру собственного капитала и наличию денежных средств.

Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. участниками Компании приведены в примечании 1 Уставный капитал составляет 300,000 тыс. тенге и был полностью оплачен.



Примечания к финансовой отчетности

12. КАПИТАЛ (продолжение)

Дивиденды

Участники имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также право голоса на собраниях Компании пропорционально их долям в уставном капитале. В соответствии с законодательством Республики Казахстан, резервы, доступные для распределения, ограничиваются величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Компании.

В 2025 году Компания не распределяла чистую прибыль по результатам деятельности за 2025 год. В 2024 году Компания распределила чистую прибыль по результатам деятельности за 2023 год в сумме 200,000 тысяч тенге на выплату дивидендов, из которых был уплачен подоходный налог на сумму 20,000 тыс. тенге.

13. ВЫРУЧКА

Тыс. тенге	За 2025 год	За 2024 год
Коммиссионное вознаграждение по брокерским услугам	745,882	1,072,358
Консультационные услуги по страховой деятельности	120,368	105,665
Итого	866,250	1,178,023

Выручка по договорам с покупателями полностью получена на территории Казахстана.

Вся выручка, признанная Компанией за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 гг., полностью относится к выполнению работ для покупателей в течение отчетного периода. При этом 35% (в 2024 г. — 69%) выручки приходится на операции со связанными сторонами.

14. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ РАБОТ, ТОВАРОВ И УСЛУГ

Тыс. тенге	За 2025 год	За 2024 год
Коммиссионное вознаграждение по брокерским услугам	124,769	79,454

15. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Тыс. тенге	За 2025 год	За 2024 год
Заработная плата и прочие выплаты	235,411	236,497
Амортизация актива в форме права пользования	34,966	30,920
Налоги	21,371	19,576
Страхование и социальные отчисления	19,112	15,740
Амортизация основных средств и нематериальных активов	8,075	4,587
Аудиторские услуги	5,400	4,200
Аренда помещений сроком менее одного года	3,971	2,287
Членские взносы	2,701	1,707
IT услуги	1,396	1,320
Командировочные расходы	1,225	5,405
Услуги связи	1,216	1,100
Содержание офиса	858	243
Банковские услуги	701	588
Расходы на содержание основных средств	231	1,250
Консультационные услуги	149	100
Прочие	8,644	14,512
Итого	345,427	340,032



Примечания к финансовой отчетности

16. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)

Финансовые доходы

Тыс. тенге	За 2025 год	За 2024 год
Признание дисконта по отложенным премиям	1,248	2,156
Амортизация дисконта по гарантийному взносу	567	396
Итого финансовые доходы	1,815	2,552

Финансовые расходы

Тыс. тенге	За 2025 год	За 2024 год
Финансовые расходы		
Процентные расходы по аренде	(30,789)	(9,517)
Амортизация дисконта по отложенным премиям	(1,717)	(2,233)
Признание дисконта по гарантийному взносу	-	(3,549)
Итого финансовые расходы	(32,506)	(15,299)

17. (УБЫТОК)/ДОХОД ПО КУРСОВОЙ РАЗНИЦЕ, НЕТТО

Тыс. тенге	За 2025 год	За 2024 год
Денежные средства	(50,410)	136,000
Кредиторская задолженность	(5,973)	(5,140)
Дебиторская задолженность	(1,299)	55,120
Итого убыток, нетто	(57,682)	185,980

18. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

Тыс. тенге	За 2025 год	За 2024 год
Расходы при обмене валюты, нетто	(2,883)	(1,416)
Прочие доходы/(расходы), нетто	-	788
Итого расходы, нетто	(2,883)	(628)

19. РАСХОД ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ И ОТЛОЖЕННЫЙ НАЛОГОВЫЙ АКТИВ

Тыс. тенге	За 2025 год	За 2024 год
Текущий подоходный налог	62,532	191,427
Корректировка за прошлый период	3,078	94
Отложенный налог	(1,539)	(3,438)
Итого расходы по подоходному налогу	64,071	188,083

В Республике Казахстан, налог на прибыль рассчитывается по ставке 20% от расчетной налогооблагаемой прибыли за год (период). Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, применимым к тому периоду, в котором актив реализуется или обязательство погашается.

Ниже приведена сверка 20% ставки налога на прибыль и фактической суммы расходов по налогу на прибыль, учтенной в отчете о прибылях или убытках Компании за год, закончившийся 31 декабря 2025 и 2024 гг.:

Тыс. тенге	За 2025 год	За 2024 год
Прибыль до налогообложения	302,030	929,124
Официально установленная ставка налога	20%	20%
Условный расход по подоходному налогу	60,406	185,825
Корректировка за прошлый год	3,078	94
Эффект от невычитаемых расходов	587	2,164
Итого расходы по подоходному налогу	64,071	188,083



Примечания к финансовой отчетности

19. РАСХОД ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ И ОТЛОЖЕННЫЙ НАЛОГОВЫЙ АКТИВ (продолжение)

Суммы и движение отложенных налоговых активов и (обязательств) представлены ниже:

Тыс. тенге	На 1 января 2025 года	Отражено в прибылях и убытках	На 31 декабря 2025 года
Отложенные налоговые активы			
Налоги	242	125	367
Оценочные обязательства, начисленные за аудиторские услуги	840	253	1,093
Резерв на неиспользованные отпуска и премии	21,338	(6,621)	14,717
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	411	1,560	1,971
Активы в форме права пользования за минусом арендных обязательств	1,705	3,619	5,324
Отложенные налоговые активы, итого	24,536	(1,064)	23,472
Отложенные налоговые обязательства			
Основные средства и нематериальные активы	(273)	(475)	(748)
Отложенные налоговые обязательства, итого	(273)	(475)	(748)
Признанные отложенные налоговые (обязательства) активы, нетто	24,263	(1,539)	22,724

Тыс. тенге	На 1 января 2024 года	Отражено в прибылях и убытках	На 31 декабря 2024 года
Отложенные налоговые активы			
Налоги	207	35	242
Оценочные обязательства, начисленные за аудиторские услуги	770	70	840
Резерв на неиспользованные отпуска и премии	18,781	2,557	21,338
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	565	(154)	411
Активы в форме права пользования за минусом арендных обязательств	1,005	700	1,705
Отложенные налоговые активы, итого	21,328	3,208	24,536
Отложенные налоговые обязательства			
Основные средства и нематериальные активы	(503)	230	(273)
Отложенные налоговые обязательства, итого	(503)	230	(273)
Признанные отложенные налоговые (обязательства) активы, нетто	20,825	3,438	24,263

20. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО КОРПОРАТИВНОМУ ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Тыс. тенге	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Обязательство по КРН	-	21,306
Итого	-	21,306

21. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.



Примечания к финансовой отчетности

21. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Операции и сальдо со связанными сторонами:

Связанная сторона	Характер связанности
Willis International Limited	Материнская компания (99%)
WILLIS LIMITED (UK)	Компания, находящаяся под общим контролем
WILLIS Towers Watson SA UK	Компания, находящаяся под общим контролем
Willis Towers Watson Versicherungsmakler GmbH	Компания, находящаяся под общим контролем
Willis Towers Watson France	Компания, находящаяся под общим контролем
Willis AG	Компания, находящаяся под общим контролем
Willis Towers Watson Northeast, Inc.	Компания, находящаяся под общим контролем
Willis Towers Watson Oy Ab	Компания, находящаяся под общим контролем
Al Futtaim Willis Co.LLC	Ассоциированная компания Willis International Limited

Следующие операции были отражены в Отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе:

Тыс. тенге	За 2025 год	За 2024 год
Компании, находящиеся под общим контролем		
Доходы от оказания услуг	306,445	814,211
Доходы (убытки) по курсовой разнице, нетто	(8,920)	42,699
Расходы по брокерскому вознаграждению	(124,769)	(79,454)
Общие и административные расходы	(48)	(38)
Прочие	-	785
Итого доходы (расходы), нетто	172,708	778,203

Следующие операции были отражены в Отчете о движении денежных средств:

Тыс. тенге	За 2025 год	За 2024 год
Материнская компания		
Выплата дивидендов	-	(180,000)
Итого выплаты материнской компании	-	(180,000)
Компании, находящиеся под общим контролем		
Получение брокерского вознаграждения/вознаграждения за оказанные услуги	270,588	722,415
Итого поступления	270,588	722,415
Выплата брокерского вознаграждения	(146,847)	(67,047)
Итого выплаты	(146,847)	(67,047)
Итого поступления от компаний, находящихся под общим контролем, нетто	123,741	655,368
Всего нетто поступления (выбытия) от связанных сторон	123,741	475,368

В результате сделок со связанными сторонами Компания имела следующие остатки по взаиморасчетам:



Примечания к финансовой отчетности

21. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Дебиторская задолженность

Тыс. тенге	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Компании, находящиеся под общим контролем		
WILLIS LIMITED (UK)	207,056	183,439
Комиссия брокера к получению	206,987	181,605
Актив по договору	2,077	2,496
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2,008)	(662)
Willis Towers Watson Northeast, Inc.	5,854	-
Комиссия брокера к получению	5,860	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(6)	-
Комиссия брокера к получению	-	1,504
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	(1,504)
Willis Towers Watson France	-	109
Актив по договору	-	109
WILLIS Towers Watson SA UK	5,597	2,043
Актив по договору	5,603	2,955
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(6)	(912)
Итого	218,507	185,591

Кредиторская задолженность

Тыс. тенге	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Компании, находящиеся под общим контролем		
WILLIS LIMITED (UK)	4,301	20,191
Комиссия брокера к оплате	3,914	19,843
Обязательства по договору	387	348
Willis Towers Watson France	2,087	-
Обязательства по договору	2,087	-
Al Futtaim Willis Co.LLC	3,899	4,073
Комиссия брокера к оплате	3,899	4,073
Willis Towers Watson Northeast, Inc.	2,551	994
Обязательства по договору	2,551	994
Willis AG	-	4
Обязательства по договору предоплата связанных сторон	-	4
Willis Towers Watson Oy Ab	1,621	-
Обязательства по договору	1,621	-
Итого	14,459	25,262

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу признается в общих и административных расходах (Примечание 15).

Тыс. тенге	За 2025 год	За 2024 год
Заработная плата и прочие выплаты	117,507	97,998

22. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ И СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Цели управления финансовыми рисками

Управление рисками является существенным элементом деятельности Компании. Компания контролирует и управляет финансовыми рисками, имеющими отношение к деятельности Компании, посредством внутренних отчетов по рискам, которые анализируют вероятность возникновения риска и его предполагаемый объем. Эти риски включают рыночный риск (в том числе валютный риск, риск изменения справедливой стоимости вследствие колебания процентной ставки и ценовой риск), риск ликвидности и риск изменения процентной ставки в отношении потоков денежных средств.



Примечания к финансовой отчетности

22. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ И СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (продолжение)

Финансовые инструменты Компании представлены следующим образом:

Тыс. тенге	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Финансовые активы		
Денежные средства	1,097,496	1,177,428
Дебиторская задолженность	415,407	242,517
Прочие долгосрочные активы	5,814	4,171
	1,518,717	1,424,116
Финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность	13,689	28,440
Обязательства по аренде	154,894	171,193
	168,583	199,633

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансовых убытков, вызванных неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. В основном кредитный риск связан с дебиторской задолженностью клиентов перед Компанией.

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Компании кредитному риску. Максимальная подверженность кредитному риску по состоянию на отчетную дату была следующей:

Тыс. тенге	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Остатки денежных средств на счетах в банках	1,097,496	1,177,428
Дебиторская задолженность по брокерским комиссиям, нетто	415,407	242,517
- задолженность, не просроченная, и менее 30 дней	338,390	152,791
- за минусом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(2,560)	(1,496)
- задолженность, просроченная от 30 до 90 дней	56,023	80,691
- за минусом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(2,633)	(220)
- задолженность, просроченная от 91 до 180 дней	13,375	9,592
- за минусом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(432)	(83)
- задолженность, просроченная от 181 до 365 дней	12,149	2,484
- за минусом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(689)	(1,242)
- задолженность просроченная свыше 365 дней	5,324	3,722
за минусом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(3,540)	(3,722)
Прочие долгосрочные и текущие активы, нетто	5,815	4,171
- задолженность, не просроченная, и менее 30 дней	5,814	4,430
- резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	(259)
Итого финансовые активы	1,518,717	1,424,116

Торговая дебиторская задолженность

Подверженность Компании кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя.

Оценка ожидаемых кредитных убытков для предприятий

Компания распределяет каждую позицию, подверженную кредитному риску, на основе данных, которые определяются для прогнозирования риска убытка, включая, но не ограничиваясь, внешние рейтинги, прошедшую аудит финансовую информацию, управленческие счета и прогнозы по потокам денежных средств, а также сведения о покупателях, доступные в средствах массовой информации, и путем применения экспертного суждения по кредиту. Уровни кредитного риска определяются с использованием качественных и количественных факторов, которые являются показателями риска дефолта, и согласовываются с внешними кредитными рейтингами, полученными от рейтинговых агентств Moody's и Standard & Poor's и Fitch Ratings Inc.



Примечания к финансовой отчетности

22. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ И СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты размещаются в банках, имеющих рейтинг от BB по данным Fitch Ratings Inc., от Ba2 по данным Moody's и рейтинг Standard & Poor's: BB и выше.

Компания управляет кредитным риском в отношении денежных средств, размещенных на банковских счетах, посредством отслеживания кредитного рейтинга банков, в которых размещает денежные средства.

Следующая таблица отражает остатки денег на банковских счетах по состоянию на 31 декабря соответствующего года с использованием кредитного рейтинга, присвоенного международным рейтинговым агентством «Fitch Ratings Inc.»:

	Банк	Рейтинг	Сумма, тыс. тенге
На 31 декабря 2025 года	АО «Ситибанк Казахстан»	A+ / Стабильный	1,097,496
На 31 декабря 2024 года	АО «Ситибанк Казахстан»	A+ / Стабильный	1,177,428

Обеспечение денежных средств и их эквивалентов оценивалось на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков и отражает короткие сроки подверженных риску позиций. Компания считает, исходя из внешних кредитных рейтингов контрагентов, что имеющиеся у нее денежные средства и их эквиваленты имеют стабильный кредитный риск.

Компания управляет риском банков путем оценки уровня риска дефолта банка на постоянной основе. Компания выбирает банки с кредитным рейтингом выше BB и те, которые соответствуют всем пруденциальным нормативам Национального банка Республики Казахстан. Руководство полагает, что политика управления кредитными рисками является достаточной и на дату подписания настоящей финансовой отчетности создала и отразила достаточный резерв на ожидаемые кредитные убытки.

Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет собой вероятность возникновения у Компании трудностей с выполнением своих финансовых обязательств, которые требуют передачи денежных средств или других финансовых активов.

В таблице ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчеты сумм процентных платежей.

Тыс. тенге	Балансовая стоимость	Менее 30 дней	От 30 до 365 дней	Свыше 1 года	Всего платежи
На 31 декабря 2025 года					
Кредиторская задолженность	13,689	-	13,689	-	13,689
Обязательства по аренде	154,894	4,552	50,071	172,194	226,817
Итого финансовые обязательства	168,583	4,552	63,760	172,194	240,506
На 31 декабря 2024 года					
Кредиторская задолженность	28,440	-	28,440	-	28,440
Обязательства по аренде	171,193	3,924	43,164	218,995	266,083
Итого финансовые обязательства	199,633	3,924	71,604	218,995	294,523



Примечания к финансовой отчетности

22. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ И СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (продолжение)

Валютный риск

Компания осуществляет сделки в иностранной валюте, что создает риск изменения валютного курса. Балансовая стоимость монетарных активов и обязательств Компании, деноминированных в иностранной валюте, на отчетную дату представлена следующим образом:

Тыс. тенге	На 31 декабря 2025 года					
	Доллар США	Тенге	Евро	Фунт стерлингов	Армянский драм	Всего
Денежные средства	1,095,239	2,257	-	-	-	1,097,496
Дебиторская задолженность	218,339	176,863	9,814	7,245	3,146	415,407
Прочие долгосрочные активы	-	5,814	-	-	-	5,814
Итого финансовые активы	1,313,578	184,934	9,814	7,245	3,146	1,518,717
Кредиторская задолженность	7,813	5,876	-	-	-	13,689
Обязательства по аренде	-	154,894	-	-	-	154,894
Итого финансовые обязательства	7,813	160,770	-	-	-	168,583
Чистая балансовая позиция	1,305,765	24,164	9,814	7,245	3,146	1,350,134

Тыс. тенге	На 31 декабря 2024 года					
	Доллар США	Тенге	Евро	Фунт стерлингов	Армянский драм	Всего
Денежные средства	1,155,373	22,055	-	-	-	1,177,428
Дебиторская задолженность	197,508	35,980	6,042	2,987	-	242,517
Прочие долгосрочные активы	-	4,171	-	-	-	4,171
Итого финансовые активы	1,352,881	62,206	6,042	2,987	-	1,424,116
Кредиторская задолженность	23,916	4,524	-	-	-	28,440
Обязательства по аренде	-	171,193	-	-	-	171,193
Итого финансовые обязательства	23,916	175,717	-	-	-	199,633
Чистая балансовая позиция	1,328,965	(113,511)	6,042	2,987	-	1,224,483

Рыночный риск

Рыночный риск представляет собой вероятность того, что изменения рыночных цен, таких как обменные курсы иностранных валют или процентные ставки, окажут негативное влияние на прибыль Компании или стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Основная цель управления рыночным риском заключается в контроле подверженности Компании этому риску, удержании его в допустимых пределах и достижении оптимальной доходности инвестиций.

Для управления рыночным риском Компания принимает на себя финансовые обязательства. Все операции осуществляются в соответствии с политиками, установленными Наблюдательным советом. Как правило, Компания не использует специальные методы учета операций хеджирования для минимизации изменчивости прибыли или убытка за период.



Примечания к финансовой отчетности

22. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ И СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (продолжение)

Анализ чувствительности

Колебания курсов валют на 20% будут иметь следующий эффект в финансовом положении Компании.

	На 31 декабря 2025 года		На 31 декабря 2024 года	
	Изменение обменного курса	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение обменного курса	Влияние на прибыль до налогообложения
Доллар США	-5%	(65,288)	-5%	(66,448)
	+20%	261,153	+20%	265,793
Евро	-5%	(491)	-5%	(302)
	+20%	1,963	+20%	1,208
Фунт стерлингов	-5%	(362)	-5%	(149)
	+20%	1,449	+20%	597

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Руководство Компании считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Компании приближена к их балансовой стоимости. Справедливая стоимость была определена для целей оценки и раскрытия на основе следующих способов:

Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность, срок погашения которой составляет менее 3 месяцев, имеет справедливую стоимость, которая не отличается существенно от их балансовой стоимости. Это обусловлено незначительным влиянием временной стоимости денег.

Процентный риск

Изменения ставок вознаграждения влияют преимущественно на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой вознаграждения). Руководство Компании не имеет формализованной политики в отношении распределения процентных рисков между займами с фиксированной и переменной ставками вознаграждения. При привлечении новых кредитов или займов руководство принимает решение о выборе ставки (фиксированной или переменной) на основании профессиональных суждений, ориентируясь на наиболее выгодный для Компании вариант на протяжении всего срока действия обязательств.

Никакие финансовые активы и обязательства с фиксированной ставкой процента Компания не переоценивает в соответствии с предусмотренными требованиями. Это означает, что любое изменение ставок процента на отчетную дату не повлияет на показатели прибыли или убытка за период.

Прочие риски изменения рыночной цены

Ценовой риск связан с неопределенностью, возникающей в результате изменения цен на товары и влияющей на будущие результаты деятельности Компании.

На отчетную дату Компания не подвергалась значительному ценовому риску.

23. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Действующий режим штрафов и пеней за выявленные и подтвержденные нарушения казахстанского налогового законодательства отличается строгостью.

Налоговые проверки могут охватывать пять календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2025 г.

Экологические вопросы

Компания обязана соблюдать различные законы и нормативные положения по охране окружающей среды. Казахстанское законодательство по вопросам охраны окружающей среды постоянно изменяется и подвержено неоднозначным толкованиям. Хотя руководство и уверено в том, что Компания соблюдает государственные требования по охране окружающей среды, нельзя быть уверенными в том, что не существует условных обязательств.

Условия ведения деятельности

В Казахстане продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Снижение цен на нефть и другие природные ресурсы оказывает негативное влияние на казахстанскую экономику. Процентные ставки в тенге остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Компании. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

24. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

За период с 31 декабря 2025 г. и до утверждения настоящей финансовой отчетности событий в финансовой деятельности Компании, повлекших значительные изменения в стоимости активов и обязательств, не произошло.