

АО «Страховая компания «Евразия»

Отдельная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

Содержание

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе 6

Отдельный отчет о финансовом положении 7

Отдельный отчет о движении денежных средств 8

Отдельный отчет об изменениях в собственном капитале 9-10

Примечания к отдельной финансовой отчетности 11-80



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

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

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Акционерам и Совету Директоров АО «Страховая компания «Евразия»

Мнение

Мы провели аудит отдельной финансовой отчетности АО «Страховая компания «Евразия» (далее – «Компания»), состоящей из отдельного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, отдельных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из существенных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая отдельная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах неконсолидированное финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее неконсолидированные финансовые результаты и неконсолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (стандартами финансовой отчетности МСФО).

Основание для выражения мнения

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

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

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

© 2025 «КПМГ Аудит» ЖШС, Қазақстан Республикасы заңнамасына сәйкес тіркелген компания, жауапкершілігі өз қатысушыларының кепілдіктерімен шектелген KPMG International Limited жекеше ағылшын компаниясының құрамына кіретін KPMG тәуелсіз фирмалары жаһандық ұйымының қатысушысы. Барлық құқықтар қорғалған.

© 2025 ТОО «КПМГ Аудит», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Республики Казахстан, участник глобальной организации независимых фирм KPMG, входящих в KPMG International Limited, частную английскую компанию с ответственностью, ограниченной гарантиями своих участников. Все права защищены.

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 за подготовкой отдельной финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудиторов 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 отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой 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 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 отдельной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления отдельной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли отдельная 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.

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



Кузнецов А. А.
Руководитель задания



Нездемковский С. В.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан
квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000182 от 2 июня 2014 года

ТОО «КПМГ Аудит»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью
№00000021, выданная Министерством финансов Республики Казахстан
6 декабря 2006 года



Дементьев С. А.
Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»,
действующий на основании Устава

27 мая 2025 года

тыс. тенге	Примечание	2024 г.	2023 г.
Выручка по договорам страхования	5	187,303,571	172,010,631
Расходы по договорам страхования	6	(138,787,343)	(149,128,424)
Чистые расходы по удерживаемым договорам перестрахования	17	(11,383,211)	(7,487,656)
Результат оказания страховых услуг		37,133,017	15,394,551
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	7	40,386,860	32,146,364
Прочие инвестиционные доходы, нетто	8	32,734,478	3,246,185
Чистое восстановление убытка/(убыток) от обесценения финансовых активов	9	2,044,598	(58,923)
Результат инвестиционной деятельности		75,165,936	35,333,626
Чистые финансовые расходы по договорам страхования	10	(36,428,561)	(12,252,117)
Чистые финансовые доходы по договорам перестрахования	10	1,347,956	371,879
Чистый финансовый результат		(35,080,605)	(11,880,238)
Прочие операционные расходы	6	(11,658,112)	(8,847,289)
Процентные расходы	7	(3,608,151)	(1,139,103)
Прочие (расходы)/доходы, нетто		(33,782)	246,443
Прибыль до налогообложения		61,918,303	29,107,990
Расход по подоходному налогу	11	(4,383,003)	(1,182,745)
Прибыль за год		57,535,300	27,925,245
Прочий совокупный доход, за вычетом подоходного налога			
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД – чистое изменение справедливой стоимости		6,251,113	9,702,317
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД:			
Чистое изменение справедливой стоимости		890,434	185,384
Величина, перенесенная в состав прибыли или убытка, нетто		8,769	118,940
Прочий совокупный доход за год, за вычетом подоходного налога		7,150,316	10,006,641
Всего совокупного дохода за год		64,685,616	37,931,886

Отдельная финансовая отчетность, представленная на страницах с 6 по 80, была одобрена Правлением 27 мая 2025 года.

К. С. Чегебаев
Председатель правления



Г. М. Нурпейсова
Главный бухгалтер

тыс. тенге	Примечание	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	12	32,403,815	23,195,649
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:	13		
- находящиеся в собственности Компании		113,350,417	72,679,750
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		9,873,854	8,633,979
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	14		
- находящиеся в собственности Компании		345,569,457	300,882,616
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		23,099,121	12,022,069
Инвестиционная собственность	15	4,406,037	4,469,139
Основные средства и нематериальные активы	16	6,374,440	6,361,568
Текущий налоговый актив		-	1,937,002
Активы по договорам страхования	17	-	166,504
Активы по удерживаемым договорам перестрахования	17	5,444,967	1,649,028
Инвестиции в дочернее предприятие	18	21,735,976	18,775,056
Прочие активы	19	1,751,032	1,578,820
Всего активов		564,009,116	452,351,180
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по договорам страхования	17	231,852,613	182,685,981
Обязательства по удерживаемым договорам перестрахования	17	-	70,009
Авансы по договорам страхования		930,524	1,460,240
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	20	34,398,758	20,789,438
Прочая кредиторская задолженность	21	1,370,962	1,146,950
Отложенные налоговые обязательства	11	12,956	1,103,865
Текущее налоговое обязательство		578,973	-
Прочие обязательства	22	3,437,345	1,530,541
Всего обязательств		272,582,131	208,787,024
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	23(а)	214,287,628	197,464,841
Стабилизационный резерв	23(г)	-	100,892
Резерв по переоценке		17,097,322	12,352,847
Нераспределенная прибыль		60,042,035	33,645,576
Всего собственного капитала		291,426,985	243,564,156
Всего обязательств и собственного капитала		564,009,116	452,351,180

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Прибыль за год	57,535,300	27,925,245
<i>Корректировка:</i>		
Износ и амортизация (Примечания 15 и 16)	475,485	526,573
Чистое (восстановление убытка)/убыток от обесценения финансовых активов (Примечание 9)	(2,044,598)	58,923
Процентные доходы (Примечание 7)	(40,386,860)	(32,146,364)
Доходы по дивидендам	(5,921,840)	(5,655,605)
Процентные расходы (Примечание 7)	3,608,151	1,139,103
Чистый реализованный убыток от продажи инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости (Примечание 8)	47,430	166,055
Нереализованная (прибыль)/убыток от операций с иностранной валютой (Примечание 8)	(26,573,526)	2,243,365
Прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов	-	(23,345)
Начисленный резерв по премиям и отпускам	1,640,839	277,766
Расход по подоходному налогу (Примечание 11)	4,383,003	1,182,745
Операционная прибыль/(убыток) до изменений в оборотном капитале	(7,236,616)	(4,305,539)
(Увеличение)/уменьшение операционных активов		
Активы по договорам страхования	166,504	(166,504)
Активы по удерживаемым договорам перестрахования	(3,795,939)	176,928
Прочие активы	(337,481)	(437,859)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Обязательства по договорам страхования	49,166,632	34,604,100
Обязательства по удерживаемым договорам перестрахования	(70,009)	4,004
Авансы по договорам страхования	(529,716)	1,298,639
Прочая кредиторская задолженность	224,012	51,649
Прочие обязательства	266,814	(270,111)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до процентного и прочего финансового дохода и уплаты подоходного налога	37,854,201	30,955,307
Процентный доход полученный	34,589,180	27,767,606
Проценты уплаченные	(3,668,231)	(995,741)
Подоходный налог уплаченный	(2,974,817)	(2,552,932)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности	65,800,333	55,174,240
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(35,989,797)	(45,923,444)
Продажа инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7,767,118	22,733,727
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	(78,201,042)	(56,765,816)
Погашение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	48,420,951	33,637,604
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(1,036,286)	(1,255,293)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов	611,031	60,041
Инвестиции в дочернее предприятие	(2,960,920)	(2,772,863)
Дивиденды, полученные от дочернего предприятия	5,921,840	5,272,864
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности	(55,467,105)	(45,013,180)

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступление денежных средств по сделкам «РЕПО» (Примечание 20)	1,182,147,171	375,452,454
Выбытие денежных средств по сделкам «РЕПО» (Примечание 20)	(1,168,477,771)	(354,806,378)
Поступления от выпуска акционерного капитала (Примечание 23(а))	16,822,787	19,253,234
Дивиденды выплаченные (Примечание 23(в))	(33,645,574)	(41,006,470)
Чистое использование денежных средств в финансовой деятельности	(3,153,387)	(1,107,160)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	7,179,841	9,053,900
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	2,028,325	(225,500)
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года	23,195,649	14,367,249
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года (Примечание 12)	32,403,815	23,195,649

тыс. тенге	Акционерный капитал	Стабилизационный резерв	Резерв по переоценке	Нераспределенная прибыль	Всего собственного капитала
Остаток на 1 января 2023 года	178,211,607	157,099	10,746,652	38,270,148	227,385,506
Всего совокупного дохода					
Прибыль за год	-	-	-	27,925,245	27,925,245
Прочий совокупный доход					
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>					
Чистое изменение справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых по ССПСД, за вычетом налога	-	-	9,702,317	-	9,702,317
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Чистое изменение справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, за вычетом подоходного налога	-	-	304,324	-	304,324
Всего прочего совокупного дохода	-	-	10,006,641	-	10,006,641
Всего совокупного дохода за год	-	-	10,006,641	27,925,245	37,931,886
Прибыль от выбытия долевых инструментов, оцениваемых по ССПСД, за вычетом подоходного налога	-	-	(8,400,446)	8,400,446	-
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала					
Акции выпущенные (Примечание 23(а))	19,253,234	-	-	-	19,253,234
Дивиденды объявленные и выплаченные (Примечание 23(в))	-	-	-	(41,006,470)	(41,006,470)
Перевод из стабилизационного резерва (Примечание 23(г))	-	(56,207)	-	56,207	-
Всего операций с собственниками	19,253,234	(56,207)	-	(40,950,263)	(21,753,236)
Остаток на 31 декабря 2023 года	197,464,841	100,892	12,352,847	33,645,576	243,564,156

тыс. тенге	Акционерный капитал	Стабилизационный резерв	Резерв по переоценке	Нераспределенная прибыль	Всего собственного капитала
Остаток на 1 января 2024 года	197,464,841	100,892	12,352,847	33,645,576	243,564,156
Всего совокупного дохода					
Прибыль за год	-	-	-	57,535,300	57,535,300
Прочий совокупный доход					
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>					
Чистое изменение справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых по ССПСД, за вычетом налога	-	-	6,251,113	-	6,251,113
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Чистое изменение справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, за вычетом подоходного налога	-	-	899,203	-	899,203
Всего прочего совокупного дохода	-	-	7,150,316	-	7,150,316
Всего совокупного дохода за год	-	-	7,150,316	57,535,300	64,685,616
Прибыль от выбытия долевых инструментов, оцениваемых по ССПСД, за вычетом подоходного налога	-	-	(2,405,841)	2,405,841	-
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала					
Акции выпущенные (Примечание 23(а))	16,822,787	-	-	-	16,822,787
Дивиденды объявленные и выплаченные (Примечание 23(в))	-	-	-	(33,645,574)	(33,645,574)
Перевод из стабилизационного резерва (Примечание 23(г))	-	(100,892)	-	100,892	-
Всего операций с собственниками	16,822,787	(100,892)	-	(33,544,682)	(16,822,787)
Остаток на 31 декабря 2024 года	214,287,628	-	17,097,322	60,042,035	291,426,985

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Организационная структура и деятельность

АО «Страховая компания «Евразия» было учреждено в Республике Казахстан в мае 1995 года, как акционерная страховая компания «Евразия». 21 января 1999 года Компания была перерегистрирована в открытое акционерное общество «Страховая компания «Евразия». 21 мая 2005 года, в соответствии с законодательством Республики Казахстан, Компания была перерегистрирована в акционерное общество в значении, определенном Гражданским кодексом Республики Казахстан. Последняя перерегистрация произошла 26 июня 2009 года, когда материнской компанией стало АО «Евразийская финансовая компания».

Компания имеет лицензию № 2.1.20 от 26 декабря 2022 года на осуществление деятельности по страхованию и перестрахованию, выданную Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка.

Основной деятельностью Компании является страхование и перестрахование ответственности владельцев автотранспортных средств, имущества, грузов, транспортных средств, воздушного, железнодорожного и водного транспорта, страхование от несчастных случаев и прочие виды страхования.

Юридический адрес Компании: А05D7G5, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Желтоксан, 59. Головной офис Компании находится в г. Алматы, Компания имеет 18 филиалов на 31 декабря 2024 года (на 31 декабря 2023 года: 18 филиалов) на территории Республики Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года акционерами Компании являлись:

	2024 г., %	2023 г., %
Акционеры:		
АО «Евразийская финансовая компания»	95	95
Уманов Борис Григорьевич	5	5
Всего	100	100

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Компания владеет 100% долей участия в дочернем предприятии (Примечание 18).

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Компания осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Казахстана. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкуче с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Обесценение Казахстанского тенге и волатильность цены нефти на мировых рынках также увеличили уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

В течение 2024 года Казахстанский тенге (тенге) претерпел существенное снижение курса по отношению к основным иностранным валютам (Примечание 3(б)). Снижение курса тенге напрямую повлияло на финансовые активы и страховые обязательства Компании, выраженные в иностранной валюте, что привело к признанию прибыли или убытков от изменения валютных курсов в отчете о прибыли или убытке.

В феврале 2022 года в связи с военным конфликтом между Российской Федерацией и Украиной ряд стран ввел санкции в отношении Российской Федерации. Влияние конфликта сказывается не только на экономической активности двух стран, но и на глобальной экономике. В результате введения санкций во многих странах мира возросли цены на сырьевые и продовольственные товары, нарушены установленные связи между поставками ресурсов, наблюдается инфляционное воздействие на цены, аналитики также прогнозируют экономические последствия для мировой промышленности.

Представленная отдельная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Казахстане на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Основы учета

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

Компания также подготовила консолидированную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, которую можно получить в зарегистрированном офисе Компании: А05D7G5, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Желтоқсан, 59.

(б) Принципы оценки финансовых показателей

Отдельная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением инвестиционных ценных бумаг, отраженных по справедливой стоимости, через прибыль или убыток, и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и договоров страхования и перестрахования, учитываемых на основании денежных потоков по исполнению обязательств, и маржи за предусмотренные договором услуги (далее - «МПДУ»), в случае наличия.

(в) Функциональная валюта и валюта представления данных отдельной финансовой отчетности

Функциональной валютой Компании является казахстанский тенге (далее - «тенге»), который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Компанией операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность. Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей отдельной финансовой отчетности.

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

(г) Использование оценок и суждений

Подготовка отдельной финансовой отчетности в соответствии со стандартами МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Суждения

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в отдельной финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- Примечания 13, 14 и 3(ж)(i) – классификация финансовых активов: оценка бизнес-модели, в рамках которой удерживаются активы;
- Примечания 17 и 3(в)(iii) – уровень агрегирования договоров страхования и перестрахования: идентификация портфелей договоров и определение групп договоров, которые являются обременительными на момент первоначального признания, и договоров, в отношении которых на момент первоначального признания отсутствует значительная вероятность того, что впоследствии они станут обременительными;

- Примечания 17(г) и 3(в)(vi) – оценка договоров страхования и перестрахования: определение методов для оценки рисковых поправок на нефинансовый риск и единиц покрытия, предусмотренных договором.

Допущения и неопределенность оценок

Информация о допущениях, сделанных при оценке договоров страхования и перестрахования, содержится в Примечании 17(г). Изменения в следующих ключевых допущениях могут изменить уровень существенности денежных потоков по исполнению обязательств в течение 2025 года. Однако, эти изменения приведут к корректировке МПДУ и не повлияют на балансовую стоимость договоров, за исключением случаев, когда такие изменения возникают по обременительным договорам или не относятся к будущим услугам:

- допущения о развитии страховых убытков; и
- допущения о ставках дисконтирования, включая любые премии за неликвидность.

3 Существенные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись Компанией последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей отдельной финансовой отчетности, за исключением некоторых групп договоров страхования и перестрахования, действовавших по состоянию на 1 января 2022 года, дату перехода Компании на МСФО (IFRS) 17.

В отношении некоторых групп договоров страхования и перестрахования Компания применяла модифицированный ретроспективный подход в соответствии с МСФО (IFRS) 17 для определения, признания и оценки групп договоров на 1 января 2022 года, так как применение полностью ретроспективного подхода было практически неосуществимым. Такой переход на новые методы по-прежнему существенно влияет на то, как была определена величина МПДУ на отчетную дату, см. Примечание 3(в)(х).

(а) Дочернее предприятие

Дочерними являются предприятия, контролируемые Компанией. Компания контролирует дочернее предприятие, если она подвержена риску, связанному с переменным доходом от участия в дочернем предприятии, или имеет права на получение такого дохода, а также имеет способность оказывать влияние на величину указанного дохода посредством использования своих полномочий в отношении дочернего предприятия. В данной отдельной финансовой отчетности инвестиции в дочернее предприятие учитываются по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения.

(б) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту Компании по курсам, действовавшим на даты совершения операций. Монетарные активы и обязательства в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, за исключением случаев, когда разница возникла вследствие обесценения, в случае чего курсовые разницы, отраженные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в состав прибыли или убытка.

Следующие курсы обмена валют были использованы Компанией при подготовке отдельной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря:

<i>Валюта</i>	2024 г.	2023 г.
1 доллар США	525.11	454.56
1 евро	546.74	502.24

(в) Договоры страхования и перестрахования

(i) Классификация договоров

Договоры, по которым Компания принимает существенный страховой риск, классифицируются как договоры страхования. Договоры, удерживаемые Компанией, по которым она передает существенный страховой риск, связанный с базовыми договорами страхования, классифицируются как договоры перестрахования. Договоры страхования и перестрахования также подвергают Компанию финансовому риску.

Компания классифицирует договоры страхования в одну из следующих категорий:

- выпущенные договоры страхования иного, чем страхование жизни, классифицированные как договоры страхования;
- выпущенные договоры перестрахования иного, чем страхование жизни, классифицированные как договоры страхования;
- удерживаемые договоры перестрахования иного, чем страхование жизни, классифицированные как договоры страхования.

Критерии идентификации договоров страхования

Для классификации выпущенного договора в качестве «договора страхования» Компания проверяет одновременное выполнение следующих условий:

- значительный страховой риск передается по договору; и
- указанный в договоре страховой случай имеет неблагоприятные последствия для страхователя.

Критерии идентификации удерживаемых договоров перестрахования

Для удерживаемых договоров перестрахования Компания применяет те же критерии, что и для выпущенных договоров страхования.

(ii) Выделение составляющих из договора страхования и перестрахования

На дату начала действия договора Компания выделяет следующие составляющие из договоров страхования или перестрахования и учитывает их как отдельные финансовые инструменты:

- встроенные в договор производные инструменты, экономические характеристики и риски которых не находятся в тесной взаимосвязи с характеристиками и рисками основного договора, и условия которых не подпадают под определение договора страхования или перестрахования в качестве отдельного инструмента; и
- отличимые инвестиционные составляющие: т.е. инвестиционные составляющие, которые не находятся в тесной взаимосвязи со страховыми составляющими и по которым договоры с аналогичными условиями продаются или могут быть проданы отдельно на том же рынке или в той же юрисдикции.

После выделения составляющих по каким-либо финансовым инструментам Компания выделяет любые обещания передать отличимые товары или услуги, не являющиеся услугами по договору страхования, и учитывает их как отдельные договоры с покупателями (т.е. не как договоры страхования). Товар или услуга являются отличимыми, если держатель полиса может получить выгоду от товара или услуги либо в отдельности, либо вместе с другими ресурсами, легкодоступными держателю полиса. Товар или услуга не являются отличимыми и не учитываются вместе со страховыми составляющими, если денежные потоки и риски, связанные с этим товаром или этой услугой, находятся в тесной взаимосвязи с денежными потоками и рисками, связанными со страховыми составляющими в договоре, и Компания оказывает значительную услугу по интеграции товара или услуги со страховыми составляющими.

(iii) *Агрегирование и признание договоров страхования и перестрахования*

Компания анализирует выпущенные договоры страхования и удерживаемые договоры перестрахования, чтобы определить портфель договоров страхования и портфель договоров перестрахования. Портфель договоров страхования включает в себя договоры, которые подвержены аналогичным рискам и управляются совместно.

Договоры, включенные в один портфель договоров страхования, группируются по следующим характеристикам при первоначальном признании и впоследствии не могут быть реклассифицированы в другую группу:

- договоры, которые являются обременительными на момент первоначального признания;
- договоры, в отношении которых на момент первоначального признания отсутствует значительная вероятность того, что впоследствии они станут обременительными; и
- оставшиеся в портфеле договоры, если таковые имеются.

Компания допускает, что договоры, оцениваемые с применением подхода на основе распределения премии (ПОРП) не являются обременительными на момент первоначального признания, за исключением случаев, когда факты и обстоятельства указывают на обратное.

Компания ежегодно формирует когорты по датам выпуска договоров. Компания считает датой выпуска договора дату его заключения.

Договоры в составе одного портфеля, которые попадают в разные группы только потому, что закон или регуляторные требования определенным образом ограничивают практическую возможность организации устанавливать различные тарифы или уровень выгод для держателей полисов с различными характеристиками, включаются в одну группу.

Компания разделяет портфели удерживаемых договоров перестрахования на следующие группы на основе характеристик при первоначальном признании:

- удерживаемые договоры перестрахования, по которым имеется чистая прибыль при первоначальном признании;
- удерживаемые договоры перестрахования, по которым имеются чистые расходы и незначительная вероятность чистой прибыли;
- удерживаемые договоры перестрахования, по которым имеются чистые расходы и существенная вероятность чистой прибыли.

Применительно к выпущенным договорам страхования Компания признает группу выпущенных договоров на наиболее раннюю из следующих дат:

- начало периода страхового покрытия по группе договоров страхования;
- дата, когда наступает срок уплаты первого платежа от держателя полиса в соответствующей группе договоров страхования; и
- применительно к группе обременительных договоров — дата, когда данная группа становится обременительной.

Если договором не предусмотрена определенная дата первого платежа, то такой датой считается дата первого фактического платежа от держателя полиса по данному договору.

Подходы, применяемые к выпущенным договорам перестрахования, не отличаются от подходов, применяемых к выпущенным договорам страхования.

При признании договора он включается в существующую группу договоров, или, если договор не соответствует критериям для включения в существующую группу, он формирует новую группу, в которую включаются последующие договоры. Группы договоров формируются при первоначальном признании и их состав не пересматривается после включения в группу всех договоров.

Применительно к удерживаемым договорам перестрахования Компания признает группу удерживаемых договоров перестрахования на наиболее раннюю из двух дат:

- начало периода страхового покрытия по группе договоров перестрахования; и

- дату, когда Компания признает группу обременительных базовых договоров страхования, если соответствующий договор перестрахования, включенный в группу договоров перестрахования, был заключен на эту дату или до нее.

Компания откладывает признание группы удерживаемых договоров перестрахования, обеспечивающих пропорциональное страховое покрытие, до даты первоначального признания базового договора страхования, если эта дата наступает позднее, чем дата периода покрытия для группы удерживаемых договоров перестрахования.

(iv) Аквизиционные денежные потоки

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

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

Если аквизиционные денежные потоки непосредственно связаны с портфелем договоров страхования, а не с группой договоров, то они распределяются в группы в рамках портфеля с использованием систематического и рационального метода (Примечание 17(г)).

Аквизиционные денежные потоки, возникающие до момента признания соответствующей группы договоров, признаются в качестве актива. Аквизиционные денежные потоки возникают в момент их оплаты или, когда необходимо признать обязательство в соответствии со стандартом, отличным от МСФО (IFRS) 17. Такой актив признается по каждой группе договоров, в которую распределены аквизиционные денежные потоки. Признание актива прекращается полностью или частично в отношении аквизиционных денежных потоков в тот момент, когда эти аквизиционные денежные потоки будут включены в оценку соответствующей группы договоров страхования.

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

(v) Рамки договора

При оценке группы договоров учитываются все будущие денежные потоки, находящиеся в рамках каждого договора в данной группе, которые определяются следующим образом.

Договоры страхования	<p>Денежные потоки находятся в рамках договора страхования, если они обусловлены действительными правами и обязанностями, существующими в отчетном периоде, в течение которого Компания может обязать держателя полиса оплатить премии или в течение которого у Компании имеется действительная обязанность предоставить услуги.</p> <p>Действительная обязанность предоставить услуги заканчивается тогда, когда:</p> <ul style="list-style-type: none"> - у Компании имеется практическая возможность переоценить риски по определенному держателю полиса, и она может установить тариф или уровень выгод, который в полной мере отражают такие риски; или - у Компании имеется практическая возможность переоценить риски по портфелю договоров страхования, в который входит данный договор, и она может установить тариф или уровень выгод, который в полной мере отражают соответствующий риск по данному портфелю и при тарификации премий вплоть до даты, на которую осуществляется переоценка рисков, не учитывались риски, которые относятся к периодам после даты переоценки. <p>При переоценке рисков учитываются только риски, переданные Компании от держателей полисов, которые могут включать как страховые, так и финансовые риски, но не включают риск сокращения срока действия договора и риск повышенных расходов.</p>
-----------------------------	---

Удерживаемые договоры перестрахования	<p>Денежные потоки находятся в рамках договора страхования, если они обусловлены действительными правами и обязанностями, существующими в отчетном периоде, в течение которого Компания обязана оплатить суммы перестраховщику или в течение которого у Компании имеется действительное право получить услуги от перестраховщика.</p> <p>Действительное право получать услуги от перестраховщика заканчивается тогда, когда перестраховщик:</p> <ul style="list-style-type: none"> - имеет практическую возможность переоценить переданные ему риски, и он может установить тариф или уровень выгод, которые в полной мере отражают такие риски; или - имеет действительное право прекратить действие страховой защиты.
--	---

На каждую отчетную дату проводится переоценка рамок договора, чтобы учесть влияние изменений обстоятельств на действительные права и обязанности Компании, и поэтому рамки договора могут со временем меняться.

(vi) Оценка – Договоры, не оцениваемые с применением ПОРП

Договоры страхования – Первоначальная оценка

При первоначальном признании Компания оценивает группу договоров страхования как сумму следующих величин (а) денежные потоки по выполнению договоров, которые включают расчетную оценку будущих денежных потоков, скорректированных для целей учета временной стоимости денег и финансовых рисков, связанных с будущими денежными потоками, а также рисковую поправку на нефинансовый риск; и (б) МПДУ. Денежные потоки по выполнению группы договоров страхования не учитывают риск невыполнения обязательств Компанией.

Рисковая поправка на нефинансовый риск в отношении группы договоров страхования, определенная отдельно от других оценок, представляет собой компенсацию, требуемую организацией за подверженность неопределенности в отношении суммы и сроков возникновения денежных потоков, обусловленной нефинансовым риском (Примечание 17(г)).

МПДУ по группе договоров страхования представляет собой незаработанную прибыль, которую Компания будет признавать по мере оказания услуг по этим договорам. Если при первоначальном признании группы договоров страхования сумма следующих величин (а) денежных потоков по выполнению договоров (б) любых денежных потоков, возникающих на эту дату и (в) стоимости актива или обязательства, ранее признанного в отношении денежных потоков, связанных с группой договоров, признание которого было прекращено на указанную дату (включая активы, признанные в отношении аквизиционных денежных потоков в соответствии с подпунктом (iv)) является чистым притоком денежных средств, то группа не является обременительной. В этом случае МПДУ оценивается как значение, равное по абсолютной величине, но противоположное по знаку чистого притока денежных средств, которая не приводит к возникновению доходов или расходов вследствие первоначального признания.

Если сумма этих величин представляет собой чистый отток денежных средств, то группа является обременительной. В этом случае чистый отток средств признается как убыток в составе прибыли или убытка. Компонент убытка создается для отражения суммы чистого оттока денежных средств, который определяет суммы, представленные впоследствии в составе прибыли или убытка в качестве восстановления убытков по группам обременительных договоров и исключенные из расчета выручки по страхованию (см. подпункт (ix)).

Применяемый Компанией подход на дату перехода на МСФО (IFRS) 17 (1 января 2022 год) по-прежнему оказывает существенное влияние на то, как была определена величина МПДУ по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года. Обобщенная информация о положениях учетной политики в отношении того, как определялась величина МПДУ на дату перехода для групп, оцениваемых с применением модифицированного ретроспективного подхода, приводится в подпункте (х).

Договоры страхования – Последующая оценка

Балансовая стоимость группы договоров страхования на дату окончания каждого отчетного периода должна рассчитываться как сумма обязательства по оставшейся части страхового покрытия и обязательства по возникшим страховым убыткам. Обязательство по оставшейся части покрытия включает (а) денежные потоки по выполнению договоров применительно к услугам по договорам, которые будут предоставлены в будущих периодах, и (б) любую оставшуюся МПДУ по данной группе договоров, оцененную на эту дату. Обязательство по возникшим страховым убыткам включает денежные потоки по выполнению договоров за возникшие страховые убытки и расходы, которые еще не были выплачены, включая страховые убытки в отношении событий, которые уже произошли, но страховые убытки, по которым еще не были заявлены.

Денежные потоки по выполнению договоров группы договоров страхования оцениваются на отчетную дату с использованием текущих расчетных оценок будущих денежных потоков, текущих ставок дисконтирования и текущих расчетных оценок рисков поправки на нефинансовый риск. Изменения в денежных потоках по выполнению договоров признаются следующим образом:

Изменения, которые относятся к услугам будущих периодов	Скорректированные на МПДУ (или признанные в результатах страховых услуг в составе прибыли или убытка, если группа является группой обременительных договоров).
Изменения, которые относятся к услугам текущих или прошлых периодов	Признанные в результатах страховых услуг в составе прибыли или убытка.
Влияние временной стоимости денег, финансового риска и изменений в них на расчетные будущие денежные потоки	Признанное в качестве финансового дохода или расхода по страхованию.

МПДУ по каждой группе договоров рассчитывается на каждую отчетную дату следующим образом:

Балансовая стоимость МПДУ на каждую отчетную дату представляет собой балансовую стоимость на дату начала года, скорректированную с учетом:

- МПДУ любых новых договоров, добавленных в группу в течение года;
- процентов, начисленных на балансовую стоимость МПДУ в течение года, рассчитанных с применением ставок дисконтирования по номинальным денежным потокам, определенных при первоначальном признании;
- изменений в денежных потоках по выполнению договоров применительно к услугам будущих периодов, за исключением случаев, когда:
 - любое увеличение величины денежных потоков по выполнению договоров превышает балансовую стоимость МПДУ и в этом случае сумма превышения признается как убыток в составе прибыли или убытка и создает компонент убытка (см. подпункт (ix)); или
 - любое уменьшение величины денежных потоков по выполнению договоров относится на компонент убытка, восстанавливая убытки, ранее признанные в составе прибыли или убытка (см. подпункт (ix));
- влияния любых курсовых разниц на МПДУ; и
- суммы, признанной в качестве выручки по страхованию вследствие оказания услуг по договору страхования в течение года (см. подпункт (ix)).

К изменениям в денежных потоках по выполнению договоров, которые относятся к услугам будущих периодов, относятся:

- корректировки на основе опыта, возникающие в связи с премиями, полученными в течение года, которые относятся к услугам будущих периодов, а также связанными с ними денежными потоками, которые рассчитываются с использованием ставок дисконтирования, определяемых при первоначальном признании;

- изменения расчетных оценок приведенной стоимости будущих денежных потоков по обязательству по оставшейся части покрытия, которые рассчитываются с использованием ставок дисконтирования, определенных на момент первоначального признания, за исключением возникающих в результате влияния временной стоимости денег, финансового риска и изменений в них;
- изменения рисковой поправки на нефинансовый риск, которые относятся к услугам будущих периодов.

Удерживаемые договоры перестрахования

При оценке группы удерживаемых договоров перестрахования Компания применяет ту же учетную политику, что и при оценке договоров страхования, со следующими модификациями:

Балансовая стоимость группы удерживаемых договоров перестрахования на дату окончания каждого отчетного периода должна рассчитываться как сумма актива по оставшейся части страхового покрытия и актива по возникшим страховым убыткам. Актив по оставшейся части покрытия включает (а) денежные потоки по выполнению договоров применительно к услугам по договорам, которые будут получены в будущих периодах, и (б) любую оставшуюся МПДУ по данной группе договоров, оцененную на эту дату.

Компания оценивает расчетную приведенную стоимость будущих денежных потоков с использованием допущений, согласующихся с допущениями, которые используются для оценки расчетной приведенной стоимости будущих денежных потоков по базовым договорам страхования, скорректированной с учетом риска невыполнения обязательств перестраховщиком. Влияние риска невыполнения обязательств перестраховщиком оценивается на каждую отчетную дату, а влияние изменений риска невыполнения обязательств признается в составе прибыли или убытка.

Рисковая поправка на нефинансовый риск представляет собой величину риска, передаваемого Компанией перестраховщику.

При первоначальном признании МПДУ по группе удерживаемых договоров перестрахования представляет собой чистые затраты или чистую прибыль от приобретения договоров перестрахования. Она оценивается как общая сумма, равная по абсолютной величине, но противоположная по знаку (а) денежных потоков по выполнению договоров, (б) суммы, возникающей вследствие прекращения признания любых активов или обязательств, ранее признанных в отношении денежных потоков, которые относятся к группе, (в) любых денежных потоков, возникающих на эту дату, и (г) любого дохода, признанного в составе прибыли или убытка вследствие признания на эту дату обременительных базовых договоров. Однако, если чистые затраты на приобретение покрытия по перестрахованию относятся к событиям, которые произошли до покупки группы, то Компания немедленно признает такие затраты в составе прибыли или убытка в качестве расходов.

Балансовая стоимость МПДУ на каждую отчетную дату представляет собой балансовую стоимость на дату начала года, скорректированную с учетом:

- МПДУ любых новых договоров, добавленных в группу в течение года;
- процентов, начисленных на балансовую стоимость МПДУ в течение года, рассчитанных с применением ставок дисконтирования по номинальным денежным потокам, определенных при первоначальном признании;
- дохода, признанного в составе прибыли или убытка в течение года, при первоначальном признании обременительных базовых договоров;
- восстановленных сумм по компоненту возмещения убытка в той мере, в которой указанное восстановление не является изменением денежных потоков по выполнению договоров по группе договоров перестрахования;

- изменения денежных потоков по выполнению договоров, которые относятся к услугам будущих периодов, оцениваемых по ставке дисконтирования, определенной на момент первоначального признания, кроме случаев когда данное изменение обусловлено изменением денежных потоков по выполнению договоров отнесенных на обременительные базовые договоры, и в этом случае они признаются в составе прибыли или убытка и создают или корректируют компонент возмещения убытка;
- влияния любых курсовых разниц на МПДУ; и
- суммы, признанной в составе прибыли или убытка вследствие получения услуг по договору страхования в течение года.

(vii) Оценка – Договоры, оцениваемые с применением ПОРП

Компания использует ПОРП, чтобы упростить оценку группы договоров страхования, когда удовлетворяются следующие критерии на дату начала действия договоров.

- период страхового покрытия по каждому договору в составе группы договоров страхования и перестрахования составляет один год или менее; или
- Компания обосновано ожидает, что оценка ООЧП группы договоров страхования и перестрахования в соответствии с ПОРП не будет существенно отличаться от оценки с учетом требований общей модели оценки (далее – «ОМО»). Компания провела тест на соответствие требованиям в отношении выпущенных договоров перестрахования, по которым страхуется главным образом имущество.

Договоры страхования

При первоначальном признании каждой группы договоров балансовая стоимость обязательства по оставшейся части покрытия оценивается как премии полученные при первоначальном признании минус аквизиционные денежные потоки, распределенные в группу на эту дату и скорректированные с учетом стоимости актива или обязательства, ранее признанного в отношении денежных потоков, связанных с этой группой, признание которого было прекращено на указанную дату (включая активы, признанные в отношении аквизиционных денежных потоков в соответствии с подпунктом (iv)). Компания приняла решение не относить на расходы аквизиционные денежные потоки при их возникновении.

Следовательно, балансовая стоимость обязательства по оставшейся части покрытия увеличивается на величину полученных премий и амортизации аквизиционных денежных потоков, признанной в качестве расходов, и уменьшается на сумму, признанную в качестве выручки за предоставление страховых услуг (см. подпункт (ix)), и дополнительных аквизиционных денежных потоков, распределенных после первоначального признания. Обязательства по оставшейся части покрытия также корректируются для отражения временной стоимости денег и влияния финансового риска.

Если в любой момент времени в течение периода страхового покрытия факты и обстоятельства свидетельствуют о том, что группа договоров страхования является обременительной, Компания признает убыток в составе прибыли или убытка и увеличивает обязательство по оставшейся части покрытия в той мере, в которой текущая расчетная оценка денежных потоков по выполнению договоров, относящихся к оставшейся части покрытия, превышает балансовую стоимость обязательства по оставшейся части покрытия. Денежные потоки по выполнению договоров дисконтируются (с использованием текущих ставок).

Компания признает обязательство по возникшим страховым убыткам по группе договоров страхования в сумме денежных потоков по выполнению договоров, относящихся к возникшим страховым убыткам. Будущие денежные потоки дисконтируются (с использованием текущих ставок).

Удерживаемые договоры перестрахования

Компания применяет те же положения учетной политики для оценки группы удерживаемых договоров перестрахования, которые при необходимости модифицируются с целью отражения характеристик, отличающихся от характеристик договоров страхования.

Если для удерживаемых договоров перестрахования, оцениваемых с использованием ПОРП, создается компонент возмещения убытка, то Компания проводит корректировку балансовой стоимости актива по оставшейся части покрытия вместо того чтобы корректировать МПДУ.

(viii) Прекращение признания и модификация договора

Компания прекращает признание договора, когда он погашен, то есть, когда предусмотренная договором страхования обязанность прекращена по истечении срока, исполнена или аннулирована.

Компания прекращает признание договора, если его условия были модифицированы таким образом, что существенно изменился бы учет договора, если бы новые условия существовали всегда, и в этом случае признается новый договор с учетом модифицированных условий. Если модификация договора не приводит к прекращению признания, то Компания рассматривает изменения в денежных потоках в результате модификации как изменения в расчетных оценках денежных потоков по выполнению договора.

При прекращении признания договора страхования, входящего в группу договоров, не оцениваемых с применением ПОРП:

- денежные потоки по выполнению договоров, отнесенные на эту группу, корректируются, чтобы исключить денежные потоки, связанные с правами и обязанностями, признание которых в группе было прекращено;
- МПДУ по данной группе договоров корректируется с учетом изменений денежных потоков по выполнению договоров, за исключением случаев, когда такие изменения отнесены на компонент убытка; и
- количество единиц страхового покрытия по ожидаемым оставшимся услугам по договору страхования корректируется, чтобы отразить прекращение признания единиц страхового покрытия в группе (см. подпункт (ix)).

Если прекращение признания связано с модификацией условий, то МПДУ также корректируется с учетом премии, которая была бы начислена, если бы Компания заключила договор на новых условиях на дату модификации, за вычетом любой дополнительной премии, начисленной в связи с модификацией. Признанный новый договор оценивается, используя допущение, что на дату модификации Компания получила премию, которую она бы начислила, за вычетом дополнительной премии, начисленной в связи с модификацией.

(ix) Представление информации

Портфели выпущенных договоров страхования, представляющих собой активы, и выпущенных договоров страхования, представляющих собой обязательства, а также портфели удерживаемых договоров перестрахования, представляющих собой активы, и удерживаемых договоров перестрахования, представляющих собой обязательства, представляются отдельно в отдельном отчете о финансовом положении. Балансовая стоимость любых активов или обязательств, признанных в отношении денежных потоков, возникающих до признания соответствующей группы договоров (включая любые активы в отношении аквизиционных денежных потоков в соответствии с подпунктом (iv)), включается в балансовую стоимость соответствующих портфелей договоров.

Компания дезагрегирует суммы, признанные в отдельном отчете о прибыли или убытке на (а) результат оказания страховых услуг, включающий в себя выручку по страхованию и расходы по страховым услугам; и (б) финансовые доходы или расходы по страхованию.

Доходы или расходы по удерживаемым договорам перестрахования представляются отдельно от доходов или расходов по договорам страхования. Доходы и расходы по удерживаемым договорам перестрахования, за исключением финансовых доходов или расходов по страхованию, представляются на нетто-основе как «чистые расходы по удерживаемым договорам перестрахования» в составе результата оказания страховых услуг.

Компания не дезагрегирует величину изменения рисков поправки на нефинансовый риск на сумму, относящуюся к результату оказания страховых услуг, и сумму, относящуюся к финансовым доходам или расходам по страхованию. Вся величина изменения рисков поправки на нефинансовый риск учитывается как часть результата оказания страховых услуг.

Выручка по договорам страхования и расходы по договорам страхования не должны включать инвестиционную составляющую и признаются следующим образом.

Выручка по договорам страхования – Договоры, не оцениваемые с применением ПОРП

Компания признает выручку по договорам страхования по мере выполнения своих обязанностей к исполнению – т.е. по мере оказания услуг по группе договоров страхования. Применительно к договорам, не оцениваемым с применением ПОРП, выручка по страхованию, которая относится к услугам, предоставляемым в течение каждого года, представляет собой общую величину изменений обязательства по оставшейся части покрытия, которое относится к услугам, за которые Компания ожидает получить возмещение, и включает следующие статьи:

- Высвобождение МДПУ, оцениваемой с учетом предоставленных единиц страхового покрытия (см. «Высвобождение МПДУ» ниже).
- Изменения рисковой поправки на нефинансовый риск, которые относятся к услугам, предоставляемым в текущем периоде.
- Страховые убытки и прочие расходы по услугам страхования, возникшие в течение года, как правило, оцениваемые как суммы, ожидаемые в начале года. К ним относятся суммы, возникшие в результате прекращения признания активов в отношении денежных потоков, отличных от аквизиционных денежных потоков на дату первоначального признания группы договоров (см. подпункт (vi)), которые признаются как выручка по договорам страхования и расходы по договорам страхования на эту дату.
- Прочие суммы.

Кроме того, Компания относит часть премий, которые предназначены для восстановления аквизиционных денежных потоков, к каждому отчетному периоду на систематической основе пропорционально течению времени. Компания признает отнесенную сумму, скорректированную с учетом начисленных процентов по ставке дисконтирования, определенной при первоначальном признании соответствующей группы договоров, как выручку по страхованию, и такую же сумму - как расходы по услугам страхования.

Высвобождение МПДУ

Сумма МПДУ по группе договоров страхования, признанная в составе выручки по договорам страхования в течение каждого года, определяется посредством идентификации единиц страхового покрытия в данной группе, распределения МПДУ, оставшейся на конец периода (до любого признания) в равных долях на каждую единицу страхового покрытия, предоставленного в текущем году и ожидаемого к предоставлению в будущем, и признания в составе прибыли или убытка величины МПДУ, распределенной на единицы страхового покрытия, предоставленные в течение года. Количество единиц страхового покрытия представляет собой объем услуг по договору страхования, предоставленных по включенным в эту группу договорам, который определяется на основе анализа по каждому договору величины выгод, предоставляемых по договору, и ожидаемого периода страхового покрытия; Единицы страхового покрытия пересматриваются и обновляются на каждую отчетную дату.

Услуги, предоставляемые по договорам страхования, включают страховое покрытие. Ожидаемый период страхового покрытия отражает ожидания сокращения срока действия и аннулирования договоров, а также вероятность наступления страховых случаев в той степени в которой они бы повлияли на ожидаемый период страхового покрытия.

Выручка по договорам страхования – Договоры, оцениваемые с применением ПОРП

Применительно к договорам, оцениваемым с применением ПОРП, выручка по договорам страхования за каждый период представляет собой сумму ожидаемых поступлений премий за предоставление услуг, отнесенных к данному периоду. Компания распределяет ожидаемые поступления премий на каждый период оказания услуг по договору страхования пропорционально течению времени.

Компоненты убытка

Применительно к договорам, не оцениваемым с применением ПОРП, Компания определяет компонент убытка в составе обязательства по оставшейся части покрытия в отношении группы обременительных договоров страхования. Компонент убытка определяет суммы денежных потоков по выполнению договоров, которые впоследствии представляются в составе прибыли или убытка в качестве восстановления убытков по обременительным договорам, и исключаются из состава выручки по страхованию при возникновении. При возникновении денежных потоков по выполнению договоров они распределяются между компонентом убытка и обязательством по оставшейся части покрытия, исключая компонент убытка на систематической основе.

Систематичность определяется как отношение компонента убытка к общей расчетной оценке приведенной стоимости будущего оттока денежных средств плюс рисковая поправка на нефинансовый риск на начало каждого года (или при первоначальном признании, если группа договоров первоначально признается в течение года).

Изменения в денежных потоках по выполнению договоров применительно к услугам будущих периодов относятся исключительно на компонент убытка. Если компонент убытка уменьшается до тех пор, пока данный компонент не станет равным нулю, любое превышение суммы, отнесенной на компонент убытка, создает новую МПДУ по группе договоров.

Расходы по договорам страхования

Расходы по договорам страхования признаются в составе прибыли или убытка главным образом по мере возникновения. Они исключают выплаты инвестиционных составляющих и включают следующие статьи.

- *Возникшие страховые убытки и прочие расходы по услугам страхования;*
- *Амортизация аквизиционных денежных потоков:* применительно к договорам, не оцениваемым с применением ПОРП сумма амортизации аквизиционных денежных потоков равна сумме выручки по страхованию, признанной в течение года, которая относится к восстановлению аквизиционных денежных потоков. Применительно к договорам, оцениваемым с применением ПОРП, Компания амортизирует аквизиционные денежные потоки на равномерной основе на протяжении периода страхового покрытия группы договоров;
- Убытки по обременительным договорам и восстановление таких убытков;
- Корректировки по обязательствам по возникшим страховым убыткам, которые не возникают вследствие влияния временной стоимости денег, финансового риска и изменений в них.

Чистые расходы по удерживаемым договорам перестрахования

Чистые расходы по удерживаемым договорам перестрахования представляют собой отнесение выплаченных премий по перестрахованию за вычетом сумм, полученных от перестраховщиков.

Компания признает суммы распределения уплаченных премий по перестрахованию в составе прибыли или убытка по мере получения услуг по группе удерживаемых договоров перестрахования. Применительно к договорам, не оцениваемым с применением ПОРП, сумма распределения уплаченных премий по перестрахованию, которая относится к услугам, полученным за каждый период, представляет собой общую величину изменений актива по оставшейся части страхового покрытия, которое относится к услугам, за которые Компания ожидает выплатить возмещение. Применительно к договорам, оцениваемым в соответствии с ПОРП, суммы распределения уплаченных премий по перестрахованию за каждый период представляет собой сумму ожидаемых выплат премий за полученные услуги, отнесенные к данному периоду.

Финансовые доходы и расходы по страхованию

Финансовые доходы и расходы по страхованию представляют собой величину изменений балансовой стоимости групп договоров страхования и перестрахования, возникших вследствие влияния временной стоимости денег, финансового риска и изменений в них.

Компания представляет финансовые доходы и расходы по страхованию по всем группам договоров страхования в составе прибыли или убытка.

(х) Переход на новый стандарт

Подход в результате перехода, примененный Компанией на дату перехода на МСФО (IFRS) 17 (1 января 2022 года), продолжает оказывать значительное влияние на порядок определения остатка МДПУ по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года. Компания применила модифицированный ретроспективный подход при переходе на МСФО (IFRS) 17 для выявления, признания и оценки всех групп договоров на 1 января 2022 года. Описание учетной политики, использованной для определения МДПУ на дату перехода на МСФО в отношении групп договоров, оцениваемых с применением модифицированного ретроспективного подхода, представлено ниже.

Договоры страхования и перестрахования – модифицированный ретроспективный подход

Цель модифицированного ретроспективного подхода заключается в достижении результата, наиболее близкого результату, полученному при ретроспективном подходе, возможного при использовании обоснованной и подтверждаемой информации, доступной без чрезмерных затрат или усилий. Компания применила каждую из следующих модификаций только в той степени, в которой у нее не было обоснованной и подтверждаемой информации для ретроспективного применения МСФО (IFRS) 17.

Компания применила следующие модификации к отдельным группам договоров:

- для групп договоров, выпущенных до 1 января 2022 года, будущие потоки денежных средств при первоначальном признании оценивались путем корректировки сумм денежных потоков, о которых известно, что они возникли до этой даты;
- для групп договоров, выпущенных до 1 января 2022 года, рисковая поправка на нефинансовый риск при первоначальном признании определялась путем корректировки суммы на 1 января 2022 года на величину ожидавшегося высвобождения риска до 1 января 2022 года. Ожидаемое высвобождение риска было определено с учетом высвобождения риска по аналогичным договорам страхования, которые Компания выпустила на 1 января 2022 года.

В случаях, когда любая из этих модификаций использовалась для определения МДПУ при первоначальном признании:

- сумма МДПУ, признанная в составе прибыли или убытка до 1 января 2022 года, определялась путем сравнения единиц страхового покрытия при первоначальном признании и оставшихся единиц страхового покрытия на 1 января 2022 года.

(г) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные банкноты и монеты в кассе, остатки в банках, а также высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости и используются Компанией для урегулирования краткосрочных обязательств. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости в отдельном отчете о финансовом положении.

(д) Основные средства

(i) Собственные активы

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

(ii) Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется.

Ожидаемые сроки полезного использования могут быть представлены следующим образом:

- Здания	50 – 70 лет;
- Компьютеры и оборудование	2 – 10 лет;
- Транспортные средства	8 – 10 лет;
- Прочие	2 – 15 лет.

(е) Инвестиционная собственность

К инвестиционной собственности относят собственность, предназначенную для получения прибыли от сдачи в аренду и/или увеличения ее рыночной стоимости, а не для продажи в процессе обычной хозяйственной деятельности, использования при производстве или поставке товаров, оказании услуг или для административной деятельности. Инвестиционная собственность оценивается по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

(ж) Финансовые инструменты

(i) Классификация

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств; и договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

Долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как посредством получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и посредством продажи финансовых активов; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

По долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыли и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением следующих статей, которые признаются в составе прибыли или убытка так же, как и по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки;

- ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы убытков от обесценения; и
- прибыли или убытки от изменения валютных курсов.

При прекращении признания долгового финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка.

При первоначальном признании не предназначенных для торговли инвестиций в долевые инструменты Компания может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, о представлении последующих изменений справедливой стоимости инвестиций в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности. По таким долевым инструментам прибыли и убытки никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка и обесценение в составе прибыли или убытка не признается. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда очевидно, что они представляют собой возврат части первоначальной стоимости инвестиции, и в этом случае дивиденды признаются в составе прочего совокупного дохода. При выбытии инвестиции накопленные прибыли и убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в состав нераспределенной прибыли.

Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кроме того, при первоначальном признании Компания может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Оценка бизнес-модели

Компания проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и то, каким образом информация представляется руководству. Компанией анализируется следующая информация:

- Политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия управления на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию потоков денежных средств посредством продажи активов;
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Компании;
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками;
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств);
- Частота, объем и сроки продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Компанией цель управления финансовыми активами, и каким образом реализуются денежные потоки.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли, и управление которыми осуществляется и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не удерживаются ни с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, ни с целью как получения предусмотренных договором денежных потоков, так и продажи финансовых активов.

Оценка того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатой основной суммы и процентов

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Компания анализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда входит оценка того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Компания принимает во внимание:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму денежных потоков;
- условия, имеющие эффект рычага (леввередж);
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые ограничивают требования Компании денежными потоками от оговоренных активов (например, финансовые активы без права регресса); и
- условия, которые приводят к изменению возмещения за временную стоимость денег – например, пересмотр процентных ставок на периодической основе.

(ii) Последующая оценка

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный доход или дивиденды, признаются в составе прибыли или убытка за период.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости	Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Прочая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.
Долговые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Прочий чистый доход и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода. После прекращения признания прибыль или убытки, накопленные в составе прочего совокупного дохода, переводятся в состав прибыли или убытка за период путем реклассификации.

(3) Обесценение

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

По инвестициям в долевые инструменты и финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, убыток от обесценения не признается.

Компания оценивает оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющие низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату; и
- прочие финансовые инструменты, по которым кредитный риск не повысился значительно с момента их первоначального признания.

Компания считает, что долговая инвестиционная ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если ее кредитный рейтинг соответствует общепринятому в мире определению рейтинга «инвестиционное качество».

12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. Финансовые инструменты, по которым признаются 12-месячные ожидаемые кредитные убытки, относятся к финансовым инструментам «Стадии 1».

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок определяются как ОКУ в результате всех возможных событий дефолта по финансовому инструменту на протяжении всего ожидаемого срока его действия. Финансовые инструменты, не являющиеся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными активами, по которым признаются ожидаемые кредитные убытки за весь срок, относятся к финансовым инструментам «Стадии 2» (в случае, если кредитный риск по финансовому инструменту значительно повысился с момента его первоначального признания, но финансовый инструмент не является кредитно-обесцененным) и «Стадии 3» (в случае, если финансовый инструмент является кредитно-обесцененным).

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ)

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

- *в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть разница между потоками денежных средств, причитающимися Компании в соответствии с договором, и потоками денежных средств, которые Компания ожидает получить);
- *в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств.

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков является временная структура следующих переменных:

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

Оценка показателей PD, LGD и EAD

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

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

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

Сумма под риском в случае дефолта представляет собой расчетную оценку величины, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта. Данный показатель рассчитывается Компанией исходя из текущей величины на отчетную дату с учетом ожидаемых изменений в этой величине согласно условиям договора, включая амортизацию. Для финансового актива величиной EAD является валовая балансовая стоимость. Для ценных бумаг величина EAD рассчитывается Компанией на основании балансовой стоимости инструмента в тенге, включая аквизиционные расходы, текущую часть начисленных процентов и дисконт/премию.

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

тыс. тенге	Позиция, подверженная кредитному риску		Сравнительная информация из внешних источников	
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	Показатель PD	Показатель LGD
Денежные средства и их эквиваленты	32,458,814	23,204,720		
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	368,809,938	313,063,281	Статистика дефолтов S&P	Статистика возмещения Moody's
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	92,212,887	55,308,051		

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

(и) Акционерный капитал

(i) Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как собственный капитал. Затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, признаются как уменьшение собственного капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

(ii) Дивиденды

Возможность Компании объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Республики Казахстан.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в отдельной финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

(к) Налогообложение

Сумма подоходного налога включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Подоходный налог отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственного капитала.

Текущий налог

Текущий подоходный налог рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за год с учетом ставок по подоходному налогу, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм подоходного налога за предыдущие отчетные годы.

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

Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату. Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Компания планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

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

(л) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты, с возможностью их досрочного применения. Однако Компания не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной отдельной финансовой отчетности.

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

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

- Организации должны классифицировать все доходы и расходы по пяти категориям в отдельном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, а именно: операционная деятельность, инвестиционная деятельность, финансовая деятельность, прекращенная деятельность и подоходный налог. Организации также должны представлять новый определяемый стандартом промежуточный итог «операционная прибыль».

- Показатели эффективности, определяемые руководством (МРМ), раскрываются в одном общем примечании в финансовой отчетности.
- Предоставлены расширенные рекомендации по группированию информации в отдельной финансовой отчетности.

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

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

(ii) Прочие стандарты учета

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

- *Отсутствие возможности обмена (Поправки к МСФО (IAS) 21).*
- *Классификация и оценка финансовых инструментов (Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7).*

4 Управление страховыми рисками

В данном разделе представлена обобщающая информация о страховых рисках и способе управления рисками Компанией.

(a) Цели управления риском и политика по уменьшению страхового риска

Управление страховым риском Компании является критичным аспектом деятельности. Компания подвержена страховому риску, который связан с тем, что конечная величина выплат по договорам страхования, либо время их осуществления могут существенно отличаться от оценок, произведенных Компанией, вследствие влияния различных факторов – частоты наступления претензий, размера претензий, развития претензий, имеющих длительный период урегулирования. Компания осуществляет контроль над страховым риском посредством диверсификации между различными видами страхования, применения процедур андеррайтинга для контроля убытков по страховому портфелю по видам бизнеса, а также использования перестрахования для уменьшения риска возникновения убытков в размере, превышающем установленный объем риска на собственном удержании.

(b) Условия и положения договоров страхования и характер покрываемых рисков

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

(i) Договоры страхования - Имущество

Особенности продукта

Страхование имущества защищает (с какими-либо ограничениями или расширениями покрытия) страхователя от убытка или ущерба, который может быть нанесен его материальной собственности, и от приостановки деятельности, вызванной данным ущербом.

Случай, являющийся причиной для претензии по нанесению ущерба зданиям или находящемуся в них имуществу, обычно происходит неожиданно (как, например, пожар или ограбление), и его причина легко определима. Таким образом, претензия будет предъявлена своевременно и сможет быть урегулирована без промедления. Поэтому страхование имущества классифицируется как ответственность с коротким периодом окончания по сравнению с долгосрочной ответственностью, в случае которой определение окончательной стоимости претензии занимает больше времени.

Управление рисками

Основные риски, связанные с данным продуктом, являются рисками страховой деятельности, конкуренции и выплаты страховых возмещений. Риском страховой деятельности является то, что Компания не начисляет страховые премии, соответствующие различной страхуемой собственности. В отношении страхования домашнего имущества ожидается большое количество имущества со схожим профилем рисков. Однако это не является характерным для коммерческой деятельности. Для большей части коммерческого имущества предложения будут состоять из уникальной комбинации местоположения, вида деятельности и мер безопасности на местах. Расчет страховой премии по данным договорам страхования, соизмеримой с риском, будет считаться субъективным и, следовательно, рискованным.

Компания осуществляет деятельность в условиях конкуренции, и, следовательно, подвержена риску того, что устанавливает премии по договорам страхования скорее с учетом стратегий ценообразования конкурентов, а не на основе собственного опыта понесения убытков.

Виды имущества подвержены риску того, что застрахованный предъявит фальсифицированные или недействительные претензии или завысит заявленную сумму после понесения убытка. Это в значительной степени объясняет, почему экономические условия коррелируют с рентабельностью имущественного портфеля. Страховой риск в основном управляется посредством разумного ценообразования, независимой оценки имущества в соответствии с международными стандартами, дизайна продукта, выбора риска и перестрахования. Таким образом, Компания ведет мониторинг и реагирует на изменения в общих экономических и коммерческих условиях, в которых осуществляет свою деятельность.

В рамках процесса страхования концентрация риска может возникнуть при наличии конкретного случая или серии случаев, которые в значительной степени могут повлиять на обязательства Компании. Такие концентрации могут возникнуть в связи с единственным договором страхования или небольшим количеством связанных договоров страхования и относятся к обстоятельствам, в которых могут возникнуть существенные обязательства.

(ii) Договоры страхования – Гражданская ответственность за причинение вреда

Особенности продукта

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

Управление рисками

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

(iii) Договоры страхования – Страхование от несчастного случая

Особенности продукта

Целью страхования от несчастного случая является обеспечение защиты имущественных интересов страхователей, связанных с наступлением несчастных случаев и причинения вреда жизни и здоровью. Доход по данному продукту поступает от премий по страхованию и перестрахованию за вычетом сумм, уплаченных на покрытие претензий, и расходов, понесенных Компанией. Сумма, подлежащая выплате страхователю в случае смерти, установления инвалидности или причинения ущерба здоровью, является фиксированной.

Страховыми случаями являются инвалидность первой, второй, третьей Компании и смерть в результате несчастного случая. Есть ряд исключений из страховых случаев, при которых страховщик не несет ответственности, в ряде таких исключений инвалидность или смерть от любой болезни, включая профессиональное заболевание.

Управление рисками

Основными рисками, связанными с данным видом страхования, являются риск андеррайтинга и конкуренции.

Риском андеррайтинга является использование неверных тарифных ставок (заниженные тарифы могут привести к убыткам, завышенные – к потере бизнеса) и возможность антиселекции. Чтобы избежать этих рисков, Компания разбивает потенциальных клиентов на однородные в отношении смертности (несчастного случая) Компании, и принимает решения в соответствии с этим разбиением. При определении тарифов и принятии решения о принятии на страхование учитываются такие факторы как: вид деятельности Застрахованного, возраст, опасные увлечения, наличие травм до заключения договора, наличие транспорта, количество нарушений ПДД и др. Анализ подобной информации позволяет отсеять лиц, подвергнутых высокому травматизму.

Компания осуществляет деятельность в условиях конкуренции, и, следовательно, подвержена риску того, что устанавливает премии по договорам страхования скорее с учетом стратегий ценообразования конкурентов, а не на основе собственного опыта понесения убытков.

Управление страховым риском осуществляется в основном посредством ценообразования, дизайна продуктов, андеррайтинга и управления выплатами. Таким образом, Компания ведет мониторинг и реагирует на изменения в общих экономических и коммерческих условиях, в которых осуществляет свою деятельность.

(в) Концентрация страховых рисков

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

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

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

(г) Общая совокупная подверженность риску

Компания устанавливает общую совокупную подверженность риску, которую она готова принять в отношении концентрации риска. Она осуществляет мониторинг этой подверженности, как во время оценки риска, так и на ежемесячной основе путем изучения отчетов, отражающих ключевые совокупные риски, которым подвержена Компания. Компания использует несколько инструментов моделирования для того, чтобы проводить мониторинг совокупных рисков с целью измерения эффективности программ по перестрахованию и чистому влиянию, которой подвержена Компания.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания имела 1,137,425 действующих договоров страхования (на 31 декабря 2023 года: 1,496,362 договора страхования).

(i) Подверженность риску различных направлений деятельности

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

тыс. тенге Вид страхования	Общая сумма страхования	Сумма перестрахования	Собственное удержание (после перестрахования)
Имущество – добровольное	7,145,749,083	(2,327,851,171)	4,817,897,912
Страхование автотранспорта – добровольное	1,057,887,433	-	1,057,887,433
Гражданская ответственность – добровольное	812,691,118	(125,521,787)	687,169,331
От несчастных случаев – добровольное	255,379,243	-	255,379,243
Грузы – добровольное	291,996,653	(163,763,664)	128,232,989
Гражданская ответственность владельцев автотранспортных средств – добровольное	98,636,885	-	98,636,885
Медицинское страхование – добровольное	88,811,569	-	88,811,569
Гражданская ответственность владельцев водного транспорта – добровольное	1,360,058,934	(1,319,607,144)	40,451,790
Ответственность владельцев воздушного транспорта – добровольное	621,389,145	(583,442,875)	37,946,270
Водный транспорт – добровольное	11,993,165	-	11,993,165
Воздушный транспорт – добровольное	82,147,699	(58,227,916)	23,919,783
Прочее добровольное страхование	399,981,809	(9,351,776)	390,630,033
Гражданская ответственность перевозчика перед пассажирами – обязательное	3,907,866,372	-	3,907,866,372
Прочее обязательное страхование	143,406,470	-	143,406,470
Всего	16,277,995,578	(4,587,766,333)	11,690,229,245

Основная концентрация рисков, выявленная по состоянию на 31 декабря 2023 года, представлена следующим образом:

тыс. тенге Вид страхования	Общая сумма страхования	Сумма перестрахования	Собственное удержание (после перестрахования)
Имущество – добровольное	4,731,655,807	(919,642,688)	3,812,013,119
Страхование автотранспорта – добровольное	870,193,389	-	870,193,389
Гражданская ответственность – добровольное	654,403,826	(98,817,786)	555,586,040
От несчастных случаев – добровольное	297,100,838	-	297,100,838
Грузы – добровольное	127,576,574	(2,400,000)	125,176,574
Гражданская ответственность владельцев автотранспортных средств – добровольное	73,899,635	-	73,899,635
Медицинское страхование – добровольное	87,184,352	-	87,184,352
Гражданская ответственность владельцев водного транспорта – добровольное	1,150,463,000	(1,083,322,500)	67,140,500
Ответственность владельцев воздушного транспорта – добровольное	86,000	-	86,000
Водный транспорт – добровольное	8,526,737	-	8,526,737
Воздушный транспорт – добровольное	19,682,182	-	19,682,182
Прочее добровольное страхование	212,223,992	-	212,223,992
Гражданская ответственность перевозчика перед пассажирами – обязательное	4,163,914,527	-	4,163,914,527
Прочее обязательное страхование	119,462,279	-	119,462,279
Всего	12,516,373,138	(2,104,182,974)	10,412,190,164

(ii) *Подверженность влиянию рисков в разрезе стран*

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

тыс. тенге Страна	Общая страховая сумма	Сумма перестрахования	Собственное удержание (после перестрахования)
Соединенные Штаты Америки	415,314,150	-	415,314,150
Великобритания	221,064,903	-	221,064,903
Словения	169,363,376	-	169,363,376
Индия	96,008,910	-	96,008,910
Сингапур	88,187,422	-	88,187,422
Тайвань	79,513,376	-	79,513,376
Турция	63,528,035	-	63,528,035
Бермуды	51,398,020	-	51,398,020
Швейцария	39,459,657	-	39,459,657
Узбекистан	18,978,496	-	18,978,496
Российская Федерация	8,557,409	-	8,557,409
Китай	8,101,626	-	8,101,626
Другие страны	521,262,738	(87,524,037)	433,738,701
Общая подверженность риску (за исключением Республики Казахстан)	1,780,738,118	(87,524,037)	1,693,214,081
Казахстан	14,497,257,460	(4,500,242,296)	9,997,015,164
Всего	16,277,995,578	(4,587,766,333)	11,690,229,245

По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания сталкивается с рисками в следующих странах, помимо Республики Казахстан:

тыс. тенге Страна	Общая страховая сумма	Сумма перестрахования	Собственное удержание (после перестрахования)
Соединенные Штаты Америки	399,786,136	-	399,786,136
Великобритания	291,312,327	-	291,312,327
Словения	120,078,008	-	120,078,008
Индия	144,499,560	-	144,499,560
Сингапур	97,486,119	-	97,486,119
Тайвань	91,553,099	-	91,553,099
Турция	24,644,614	-	24,644,614
Бермуды	60,530,854	-	60,530,854
Швейцария	32,763,693	-	32,763,693
Узбекистан	6,128,669	-	6,128,669
Российская Федерация	15,678,263	-	15,678,263
Китай	4,843,628	-	4,843,628
Другие страны	444,389,026	(12,282,993)	432,106,033
Общая подверженность риску (за исключением Республики Казахстан)	1,733,693,996	(12,282,993)	1,721,411,003
Казахстан	10,782,679,142	(2,091,899,981)	8,690,779,161
Всего	12,516,373,138	(2,104,182,974)	10,412,190,164

(iii) *Подверженность риску катастрофических событий*

Наибольшая вероятность значительных убытков у Компании возникает в результате катастрофических событий, как например, ущерб в результате землетрясения в Алматы. Компания не обладает методами моделирования стихийных бедствий и программным обеспечением, способствующим моделированию Максимального вероятного ущерба (МВУ). Однако Компания произвела оценку своих убытков, которые, по ее мнению, не будут превышать 10% от общей ответственности по действующим договорам страхования имущества, расположенного в Алматы.

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

тыс. тенге Катастрофические события	Общая сумма страхования	Смоделирован- ный МВУ (до перестрахования)	Собственное удержание (после перестрахования)
Землетрясение в Алматы с магнитудой, превышающей 7 баллов по шкале Рихтера	185,001,827	18,500,183	8,003,000

Основная концентрация рисков, выявленная по состоянию на 31 декабря 2023 года, представлена следующим образом:

тыс. тенге Катастрофические события	Общая сумма страхования	Смоделирован- ный МВУ (до перестрахования)	Собственное удержание (после перестрахования)
Землетрясение в Алматы с магнитудой, превышающей 7 баллов по шкале Рихтера	236,216,486	23,621,648	10,218,724

(iv) Анализ чувствительности

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

2024 год тыс. тенге	Прибыль или убыток		Собственный капитал	
	Валовая сумма	Нетто- величина	Валовая сумма	Нетто- величина
Общее страхование				
Окончательные претензии (увеличение на 5%)	(2,480,168)	(2,307,281)	(2,480,168)	(2,307,281)
Окончательные претензии (уменьшение на 5%)	2,480,168	2,307,281	2,480,168	2,307,281
2023 год тыс. тенге	Прибыль или убыток		Собственный капитал	
	Валовая сумма	Нетто- величина	Валовая сумма	Нетто- величина
Общее страхование				
Окончательные претензии (увеличение на 5%)	(1,812,193)	(1,805,261)	(1,812,193)	(1,805,261)
Окончательные претензии (уменьшение на 5%)	1,812,193	1,805,261	1,812,193	1,805,261

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

а) Прибыль или убыток:

- Изменения денежных потоков по исполнению обязательств, связанных с компонентами убытков;
- Изменения денежных потоков по исполнению обязательств, которые признаются в качестве финансовых доходов или расходов по страхованию в составе прибыли или убытка.

б) Собственный капитал:

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

(д) История убытков

Приведенная далее таблица показывает изменение с течением времени оценок кумулятивных выплат (брутто). Каждая таблица показывает изменение с течением времени оценок общих выплат Компании за каждый год убытков, в ней также представлена сверка кумулятивных выплат с суммой, включенной в отдельный отчет о финансовом положении. Остатки были пересчитаны по обменному курсу, действующему на отчетную дату.

Анализ развития убытков (брутто) - итогов

тыс. тенге	Год убытков								Итого
	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	
Оценка кумулятивного убытка									
На конец года убытка	31,365,755	34,499,203	36,711,698	39,808,531	81,953,239	82,810,839	112,198,152	106,585,650	106,585,650
- один год спустя	39,127,306	33,737,387	34,532,816	28,400,858	82,364,918	83,028,772	118,029,389	-	118,029,389
- два года спустя	38,065,802	34,870,732	28,520,798	26,475,666	84,778,694	85,080,380	-	-	85,080,380
- три года спустя	38,251,901	32,188,600	27,576,309	24,878,099	92,647,922	-	-	-	92,647,922
- четыре года спустя	37,348,153	31,855,402	27,610,277	24,805,966	-	-	-	-	24,805,966
- пять лет спустя	36,966,399	31,866,268	28,089,850	-	-	-	-	-	28,089,850
- шесть лет спустя	37,432,453	32,220,430	-	-	-	-	-	-	32,220,430
- семь лет спустя	37,588,132	-	-	-	-	-	-	-	37,588,132
Оценка кумулятивного убытка по состоянию 31 декабря 2024 года	37,588,132	32,220,430	28,089,850	24,805,966	92,647,922	85,080,380	118,029,389	106,585,650	525,047,719
Кумулятивные выплаты на указанную дату	(36,724,497)	(30,260,640)	(26,241,732)	(21,084,036)	(70,147,101)	(62,435,979)	(59,721,055)	(26,165,204)	(332,780,244)
Итого обязательств по невыплаченным убыткам по страховым случаям, произошедшим до 2017 года									1,718,397
Влияние дисконтирования									(4,381,090)
Рисковая поправка на нефинансовый риск									6,485,292
Общая сумма обязательств по возникшим требованиям, включенная в отдельный отчет о финансовом положении, по состоянию на 31 декабря 2024 года									196,090,074

Значительное обесценение казахстанского тенге по отношению к основным иностранным валютам (Примечание 1(б)) привело к увеличению балансовой стоимости неоплаченных страховых требований, относящихся к событиям, произошедшим до 2024 года.

5 Выручка по страхованию

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Договоры, не оцениваемые с применением ПОРП		
Суммы, относящиеся к изменению обязательств в отношении оставшейся части страхового покрытия		
– МПДУ, признанная в отношении предоставленных услуг	11,068,972	12,094,989
– Изменение рисковой поправки на нефинансовый риск в отношении истекших рисков	2,316,425	621,066
– Ожидаемые возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	7,079,319	3,632,019
– Прочее	10,446	24,973
Возмещение аквизиционных денежных потоков	23,142,233	17,419,692
	43,617,395	33,792,739
Договоры, оцениваемые с применением ПОРП	143,686,176	138,217,892
Итого выручка по договорам страхования (см. Примечание 17(а))	187,303,571	172,010,631

6 Расходы по договорам страхования и прочие операционные расходы

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Претензии и выгоды	93,332,700	104,939,100
Убытки по обременительным договорам страхования (Примечание 17(а))	168,998	(2,123,122)
Комиссионные доходы и расходы	25,116,291	31,753,515
Заработная плата	12,026,679	9,780,684
Расходы на развитие страхования*	7,847,421	7,101,633
Прочие налоги и сборы	1,749,598	1,887,006
Реклама	742,856	2,308,535
Износ и амортизация (Примечания 15 и 16)	475,485	526,573
Комиссии банка	378,567	308,490
Аренда	339,349	343,768
Услуги связи	269,411	282,515
Консультационные и профессиональные услуги	239,484	280,847
Хозяйственные расходы	212,551	172,454
Охрана	125,355	110,292
Коммунальные услуги	99,557	68,289
Ремонт и техническое обслуживание	36,226	100,304
Прочие операционные расходы	1,217,094	815,609
	144,377,622	158,656,492
Суммы, отнесенные на аквизиционные денежные потоки, возникшие в течение года (Примечание 17(а))	(34,233,182)	(42,949,809)
Амортизация аквизиционных денежных потоков (Примечание 17(а))	40,301,015	42,269,030
	150,445,455	157,975,713
Представлено:		
Расходами по страховым услугам (Примечание 17(а))	138,787,343	149,128,424
Прочими операционными расходами	11,658,112	8,847,289
	150,445,455	157,975,713

*Расходы на развитие страхования включают расходы, уплаченные за деятельность по маркетингу физическим лицам, нанятым на договорной основе.

Стоимость аудиторских услуг Компании, предоставляемых одной компанией за 2024 год, составила 85,000 тыс. тенге, неаудиторские услуги не предоставлялись (2023 год: аудиторские услуги – 76,000 тыс. тенге, и консультационные услуги – 66,879 тыс. тенге).

7 Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, нетто

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6,987,202	3,158,658
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	31,088,774	25,971,508
Денежные средства на сберегательных счетах в банках	2,271,750	2,959,232
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	39,134	56,966
Итого процентных доходов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки	40,386,860	32,146,364
Процентные расходы		
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	(3,608,151)	(1,139,103)
Итого процентных расходов	(3,608,151)	(1,139,103)

8 Прочие инвестиционные доходы, нетто

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Чистая прибыль (убыток)/от операций с иностранной валютой по финансовым активам	26,573,526	(2,243,365)
Дивидендный доход	6,208,382	5,655,605
Чистый реализованный убыток от реализации инвестиционных ценных бумаг	(47,430)	(166,055)
	32,734,478	3,246,185

Кроме курсовых разниц по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки, в 2024 году Компания признала чистую прибыль от операций с иностранной валютой в размере 6,865,695 тыс. тенге (2023 год: 1,499,481 тыс. тенге) в составе прибыли или убытка. Курсовые разницы по договорам страхования и перестрахования включены в состав финансовых доходов и расходов по договорам страхования (Примечание 10).

9 Чистое восстановление убытка/(убыток) от обесценения финансовых активов

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 12)	(38,911)	103,304
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(36,102)	(14,523)
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (Примечание 14)	17,236	(24,000)
Прочие активы (Примечание 19)	2,102,375	(123,704)
	2,044,598	(58,923)

10 Чистые финансовые (расходы)/доходы по договорам страхования и перестрахования

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Чистые финансовые расходы по договорам страхования		
Процентные расходы, отражающие влияние и изменения временной стоимости денег	(15,312,557)	(11,292,852)
Влияние изменений процентных ставок и прочих финансовых допущений	(690,044)	(1,524,175)
(Чистый убыток)/ чистая прибыль от операций с иностранной валютой	(20,425,960)	564,910
Итого чистых финансовых расходов по договорам страхования	(36,428,561)	(12,252,117)
Чистые финансовые доходы по договорам перестрахования		
Процентный доход, отражающий влияние и изменения временной стоимости денег	540,518	144,365
Влияние изменений процентных ставок и прочих финансовых допущений	89,309	48,540
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	718,129	178,974
Итого чистых финансовых доходов по договорам перестрахования	1,347,956	371,879

11 Расход по подоходному налогу

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Расход по текущему подоходному налогу	(5,446,966)	(501,732)
Изменение величины отложенных налоговых обязательств/отложенных налоговых активов вследствие возникновения и восстановления временных разниц	1,063,963	(681,013)
Итого расхода по подоходному налогу	(4,383,003)	(1,182,745)

В 2024 году применяемая ставка по текущему и отложенному подоходному налогу составляет 20% (2023 год: 20%).

Сверка эффективной ставки по подоходному налогу за год, закончившийся 31 декабря:

	2024 г.		2023 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	61,918,303	100	29,107,990	100
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой подоходного налога	(12,383,661)	(20.0)	(5,821,598)	(20.0)
Необлагаемый налогом доход от инвестиционных ценных бумаг	7,056,296	11.4	3,996,237	13.7
Прочий невычитаемый доход от дивидендов, полученных от дочернего предприятия	1,184,368	1.9	1,054,573	3.6
Прочие невычитаемые расходы	(240,006)	(0.4)	(411,957)	(1.4)
	(4,383,003)	(7.1)	(1,182,745)	(4.1)

Отложенные налоговые активы и обязательства

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению отложенных налоговых обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года. Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по подоходному налогу, не ограничен действующим налоговым законодательством Республики Казахстан.

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

тыс. тенге	Остаток на 1 января 2024 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе собственного капитала	Остаток на 31 декабря 2024 года
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(16,880)	-	26,946	10,066
Активы по договорам перестрахования	110,291	717,964	-	828,255
Основные средства и нематериальные активы	(638,333)	(75,813)	-	(714,146)
Обязательства по договорам страхования	(725,541)	143,903	-	(581,638)
Прочее	(52,170)	(14,758)	-	(66,928)
Авансы по договорам страхования	44,568	(35,567)	-	9,001
Налоги	39,549	(23,825)	-	15,724
Резерв по отпускам и премиям	134,651	352,059	-	486,710
	(1,103,865)	1,063,963	26,946	(12,956)

Изменение величины временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, может быть представлено следующим образом:

тыс. тенге	Остаток на 1 января 2023 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе собственного капитала	Остаток на 31 декабря 2023 года
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	(16,880)	(16,880)
Активы по договорам перестрахования	115,464	(5,173)	-	110,291
Основные средства и нематериальные активы	(589,860)	(48,473)	-	(638,333)
Обязательства по договорам страхования	(36,661)	(688,880)	-	(725,541)
Прочее	(58,022)	5,852	-	(52,170)
Авансы по договорам страхования	(40,023)	84,591	-	44,568
Налоги	12,926	26,623	-	39,549
Резерв по отпускам и премиям	190,204	(55,553)	-	134,651
	(405,972)	(681,013)	(16,880)	(1,103,865)

12 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Денежные средства в кассе	3,136	10,153
Денежные средства в пути	35,268	63,171
Остатки на текущих банковских счетах		
Казахстанские банки		
С кредитным рейтингом от «Baa3» до «Baa1»	-	4,377
С кредитным рейтингом от «Ba3» до «Ba1»	4,698,199	3,614,916
С кредитным рейтингом от «B3» до «B1»	769	-
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	7,872	237,979
	4,706,840	3,857,272
Денежные средства на сберегательных счетах в банках		
С кредитным рейтингом от «Ba3» до «Ba1»	23,549,778	14,723,931
	23,549,778	14,723,931
Оценочный резерв под убытки	(58,135)	(19,224)
Итого денежных средств на банковских счетах	28,236,887	18,635,303
Договоры покупки и обратной продажи (обратное «РЕПО») с первоначальным сроком менее трех месяцев – без присвоения кредитного рейтинга	4,166,928	4,560,346
Итого денежных средств и их эквивалентов	32,403,815	23,195,649

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами кредитного агентства «Moody's» или аналогами подобных международных агентств.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года все денежные средства и их эквиваленты отнесены к Стадии 1 уровня кредитного риска.

По состоянию на 31 декабря 2024 года годовые эффективные ставки вознаграждения по сберегательным счетам в банках составляли от 15.4% в тенге до 1.8% в долларах США (31 декабря 2023 года: от 16% в тенге до 1.5% в долларах США).

В течение 2024 года Компания заключила договоры «обратного РЕПО» на Казахстанской фондовой бирже. Предметом данных договоров являлись облигации Министерства финансов Республики Казахстан и корпоративные облигации Министерства финансов США, со справедливой стоимостью 4,198,532 тыс. тенге (2023 год: облигации Министерства финансов Республики Казахстан со справедливой стоимостью 4,523,417 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания имела остатки в одном банке (31 декабря 2023 года: в одном банке), на долю которого приходится более 10% от общего баланса денежных средств и их эквивалентов. Совокупный объем остатков по данному банку по состоянию на 31 декабря 2024 года составил 28,246,937 тыс. тенге (2023 год: 18,337,690 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года балансовая стоимость по сделкам обратное «РЕПО» превышает 10% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов.

13 Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

тыс. тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Инвестиции в долговые инструменты		
Государственные облигации Республики Казахстан		
С кредитным рейтингом «Baa3»		
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	9,873,854	8,633,979
- удерживаемые Компанией	22,340,509	16,038,256
Итого государственных облигаций	32,214,363	24,672,235
Облигации иностранных государств		
С кредитным рейтингом от «Aa1» до «Aa3»	21,351,356	6,842,625
Итого облигаций иностранных государств	21,351,356	6,842,625
Облигации иностранных корпораций и международных финансовых организаций		
С кредитным рейтингом «Aaa»	6,710,688	6,803,769
С кредитным рейтингом от «Aa1» до «Aa3»	4,662,061	-
С кредитным рейтингом от «A1» до «A3»	9,913,702	3,687,627
С кредитным рейтингом от «Baa1» до «Baa3»	-	476,111
Итого облигаций иностранных корпораций и международных финансовых организаций	21,286,451	10,967,507
Облигации казахстанских банков		
С кредитным рейтингом от «Ba1» до «Ba3»	4,399,085	-
Итого облигаций казахстанских банков	4,399,085	-
Корпоративные облигации казахстанских компаний		
С кредитным рейтингом от «Baa1» до «Baa3»	12,961,632	12,825,684
Итого корпоративных облигаций казахстанских компаний	12,961,632	12,825,684
Итого облигаций	92,212,887	55,308,051
Инвестиции в долевые инструменты		
Акции иностранных корпораций и международных финансовых организаций		
Акции APPLE INC	13,326,407	11,494,670
Акции MICROSOFT CORPORATION	12,476,147	9,635,136
Акции JOHNSON&JOHNSON	5,090,580	4,775,950
Акции AIRBUS SE	107,556	89,228
Итого акций иностранных корпораций и международных финансовых организаций	31,000,690	25,994,984
Акции АО «Фонд гарантирования страховых выплат»	10,694	10,694
Итого акций	31,011,384	26,005,678
Итого инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	123,224,271	81,313,729

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами кредитного агентства «Moody's» или аналогами подобных международных агентств.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года все долговые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отнесены к Стадии 1 уровня кредитного риска.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания владела финансовыми инструментами 5 эмитентов, на долю которых приходится более 10% от общего баланса инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости. Совокупный объем остатков по данным эмитентам по состоянию на 31 декабря 2024 года составил 92,329,905 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 4 эмитента с объемом остатков в размере 58,627,725 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2024 года процентные ставки купонного дохода по долговым инвестиционным ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, составляют от 0.88% до 17.25% в год (31 декабря 2023 года: от 0.38% до 18.69% в год).

14 Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

тыс. тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Государственные облигации Республики Казахстан		
С кредитным рейтингом «Baa3»		
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	23,099,121	12,022,069
- удерживаемые Компанией	181,425,948	192,768,786
Итого государственных облигаций	204,525,069	204,790,855
Облигации иностранных корпораций и международных финансовых организаций		
С кредитным рейтингом «Aaa»	24,518,197	33,795,837
С кредитным рейтингом от «Aa1» до «Aa3»	37,856,301	5,751,372
С кредитным рейтингом от «A1» до «A3»	27,848,429	21,613,639
С кредитным рейтингом от «Baa1» до «Baa3»	2,724,572	2,400,351
Итого облигаций иностранных корпораций и международных финансовых организаций	92,947,499	63,561,199
Облигации казахстанских банков		
С кредитным рейтингом от «Baa1» до «Baa3»	12,381,761	7,316,329
С кредитным рейтингом от «Ba1» до «Ba3»	7,993,442	8,707,654
Итого облигаций казахстанских банков	20,375,203	16,023,983
Корпоративные облигации казахстанских компаний		
С кредитным рейтингом от «Baa1» до «Baa3»	49,766,229	28,687,244
С кредитным рейтингом от «Ba1» до «Ba3»	1,195,938	-
Итого корпоративных облигаций казахстанских компаний	50,962,167	28,687,244
Оценочный резерв под убытки	(141,360)	(158,596)
Итого инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	368,668,578	312,904,685

Вышеприведенная таблица составлена на основе кредитных рейтингов, присвоенных агентством «Moody's» или другими агентствами, сконвертированными в соответствии со шкалой агентства «Moody's».

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года все инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, отнесены к Стадии 1 уровня кредитного риска.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания владела финансовыми инструментами 1 эмитента (2023 год: 1 эмитент), на долю которого приходится более 10% от общего баланса инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости. Совокупный объем остатков по данному эмитенту по состоянию на 31 декабря 2024 года составил 204,525,069 тыс. тенге (2023 год: 204,790,855 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2024 годовые эффективные ставки по инвестиционным ценным бумагам составляют от 1.5% до 16.7% в год (31 декабря 2023 года: от 1.5% до 18.51% в год). По состоянию на 31 декабря 2024 года сроки погашения инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, находятся в интервале: январь 2025 года - октябрь 2048 года (31 декабря 2023 года: с января 2024 года по октябрь 2048 года).

15 Инвестиционная собственность

	Земельные участки и здания тыс. тенге
Фактические затраты	
Остаток на 1 января 2024 года	4,837,203
Поступления/(выбытия)	-
Остаток на 31 декабря 2024 года	4,837,203
Амортизация	
Остаток на 1 января 2024 года	(368,064)
Начисленная амортизация за год	(63,102)
Остаток на 31 декабря 2024 года	(431,166)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	4,406,037
Фактические затраты	
Остаток на 1 января 2023 года	4,837,203
Поступления/(выбытия)	-
Остаток на 31 декабря 2023 года	4,837,203
Амортизация	
Остаток на 1 января 2023 года	(304,962)
Начисленная амортизация за год	(63,102)
Остаток на 31 декабря 2023 года	(368,064)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	4,469,139

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года балансовая стоимость инвестиционной собственности приблизительно была равна ее справедливой стоимости. В 2024 и 2023 годах Компании провела внутреннюю оценку инвестиционной собственности. Для оценки справедливой стоимости активов был использован рыночный подход. Рыночный подход основан на анализе результатов аналогов продаж схожей собственности. Справедливая стоимость инвестиционной собственности отнесена к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

Компания признала доход от арендных платежей в размере 382,866 тыс. тенге (2023 год: 360,178 тыс. тенге), полученный по договорам операционной аренды, в качестве дохода линейным методом в течение срока аренды в составе «прочего операционного дохода».

16 Основные средства и нематериальные активы

тыс. тенге	Земельные участки и здания	Компьютеры и офисное оборудование	Транспорт- ные средства	Незавершен- ное строитель- ство	Прочие основные средства	Нематериаль- ные активы	Итого
Фактические затраты							
Остаток на 1 января 2024 года	3,772,131	999,647	304,887	2,057,003	1,709,871	643,695	9,487,234
Поступления	-	109,358	-	484,084	57,933	384,911	1,036,286
Выбытия	-	(75,852)	-	(598,524)	(63,755)	-	(738,131)
Остаток на 31 декабря 2024 года	3,772,131	1,033,153	304,887	1,942,563	1,704,049	1,028,606	9,785,389
Амортизация							
Остаток на 1 января 2024 года	(498,612)	(742,896)	(282,303)	-	(1,110,253)	(491,602)	(3,125,666)
Начисленная амортизация за год	(65,724)	(95,318)	(6,400)	-	(140,688)	(104,253)	(412,383)
Выбытия	-	75,827	-	-	51,273	-	127,100
Остаток на 31 декабря 2024 года	(564,336)	(762,387)	(288,703)	-	(1,199,668)	(595,855)	(3,410,949)
Балансовая стоимость							
На 31 декабря 2024 года	3,207,795	270,766	16,184	1,942,563	504,381	432,751	6,374,440
Фактические затраты							
Остаток на 1 января 2023 года	3,772,131	1,000,800	390,608	987,265	1,673,030	595,030	8,418,864
Поступления	-	53,459	-	1,090,751	62,418	48,665	1,255,293
Выбытия	-	(54,612)	(85,721)	(21,013)	(25,577)	-	(186,923)
Остаток на 31 декабря 2023 года	3,772,131	999,647	304,887	2,057,003	1,709,871	643,695	9,487,234
Амортизация							
Остаток на 1 января 2023 года	(432,888)	(684,031)	(321,524)	-	(979,438)	(394,541)	(2,812,422)
Начисленная амортизация за год	(65,724)	(113,477)	(33,380)	-	(153,829)	(97,061)	(463,471)
Выбытия	-	54,612	72,601	-	23,014	-	150,227
Остаток на 31 декабря 2023 года	(498,612)	(742,896)	(282,303)	-	(1,110,253)	(491,602)	(3,125,666)
Балансовая стоимость							
На 31 декабря 2023 года	3,273,519	256,751	22,584	2,057,003	599,618	152,093	6,361,568

17 Договоры страхования и перестрахования

	Общая модель оценки (ОМО)				Подход на основе распределения премии (ПОРП)							Итого
	Автотранс-порт, ж/д транспорт, добровольное страхование ответственности владельцев транспортных средств (прямое страхование)	Общее страхование (прямое и перестрахование)	Прочее	Удерживаемые договоры перестрахования	Имущество, воздушный, ж/д транспорт, космические объекты (перестрахование)	Обязательное страхование ответственности владельцев транспортных средств (прямое страхование)	Воздушный транспорт (прямое страхование)	Страхование имущества (прямое)	Страхование грузов (прямое)	Прочее	Удерживаемые договоры перестрахования	
2024 г. тыс. тенге												
Обязательства по договорам страхования	(18,310,411)	(4,939,648)	(4,703,371)	-	(162,194,712)	(12,702,378)	(4,829,142)	(13,775,560)	(2,236,019)	(8,161,372)	-	(231,852,613)
Активы по договорам перестрахования	-	-	-	3,307,339	-	-	-	-	-	-	2,137,628	5,444,967
	Общая модель оценки (ОМО)				Подход на основе распределения премии (ПОРП)							Итого
	Автотранс-порт, ж/д транспорт, добровольное страхование ответственности владельцев транспортных средств (прямое страхование)	Общее страхование (прямое и перестрахование)	Прочее	Удерживаемые договоры перестрахования	Имущество, воздушный, ж/д транспорт, космические объекты (перестрахование)	Обязательное страхование ответственности владельцев транспортных средств (прямое страхование)	Воздушный транспорт (прямое страхование)	Страхование имущества (прямое)	Страхование грузов (прямое)	Прочее	Удерживаемые договоры перестрахования	
2023 г. тыс. тенге												
Обязательства по договорам страхования	(11,333,798)	(3,891,237)	(4,969,030)	-	(129,280,596)	(16,765,707)	(5,822,048)	(3,216,806)	(1,940,277)	(5,466,482)	-	(182,685,981)
Активы по договорам страхования	136,345	-	-	-	-	-	-	-	-	30,159	-	166,504
Активы по договорам перестрахования	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,649,028	1,649,028
Обязательства по договорам перестрахования	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(70,009)	(70,009)

По состоянию на 31 декабря 2024 года максимальный уровень подверженности кредитному риску по договорам страхования составляет 28,897,610 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 22,617,659 тыс. тенге), который в основном относится к премиям, подлежащим получению за услуги, уже оказанные Компанией.

(а) Движения по договорам страхования и перестрахования

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

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

Вторая сверка представлена для договоров, не оцениваемых с применением ПОРП, в которой отдельно анализируются изменения в оценках приведенной стоимости будущих денежных потоков, с рисковой поправкой на нефинансовый риск и МПДУ.

(i) Договоры страхования

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

тыс. тенге	2024 г.				2023 г.			
	Обязательства по оставшейся части покрытия		Обязательства по возникшим требованиям	Итого	Обязательства по оставшейся части покрытия		Обязательства по возникшим требованиям	Итого
	Исключая компонент убытка	Компонент убытка			Исключая компонент убытка	Компонент убытка		
Активы на начало периода	150,313	-	(13,968)	136,345	-	-	-	-
Обязательства на начало периода	(16,014,970)	(1,378)	(4,177,717)	(20,194,065)	(8,904,802)	(16)	(1,775,322)	(10,680,140)
Чистый баланс на начало периода	(15,864,657)	(1,378)	(4,191,685)	(20,057,720)	(8,904,802)	(16)	(1,775,322)	(10,680,140)
<i>Изменения в отдельном отчете о прибыли или убытке</i>								
Выручка по договорам страхования (Примечание 5)								
Договоры, которые на дату перехода были оценены с применением модифицированного ретроспективного подхода	3,137,424	-	-	3,137,424	4,477,624	-	-	4,477,624
Прочие договоры	40,479,971	-	-	40,479,971	29,315,115	-	-	29,315,115
	43,617,395	-	-	43,617,395	33,792,739	-	-	33,792,739
Расходы по страховым услугам (Примечание 6)								
Возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	-	83,852	(7,481,619)	(7,397,767)	-	(1,623)	(4,054,791)	(4,056,414)
Амортизация аквизиционных денежных потоков	(23,142,233)	-	-	(23,142,233)	(17,419,692)	-	-	(17,419,692)
Убытки и восстановление убытков по обременительным договорам	-	(285,016)	-	(285,016)	-	371	-	371
Корректировки обязательств по возникшим требованиям	-	-	423,170	423,170	-	-	(99,254)	(99,254)
	(23,142,233)	(201,164)	(7,058,449)	(30,401,846)	(17,419,692)	(1,252)	(4,154,045)	(21,574,989)
Результат оказания страховых услуг	20,475,162	(201,164)	(7,058,449)	13,215,549	16,373,047	(1,252)	(4,154,045)	12,217,750
Чистые финансовые расходы по договорам страхования (Примечание 10)	(3,079,211)	(9,280)	(920,450)	(4,008,941)	(2,155,327)	(110)	(270,819)	(2,426,256)
Влияние изменений валютных курсов (Примечание 10)	(67,230)	(2)	(37,123)	(104,355)	421	-	2,347	2,768
Итого изменений в отдельном отчете о прибыли или убытке	17,328,721	(210,446)	(8,016,022)	9,102,253	14,218,141	(1,362)	(4,422,517)	9,794,262
Денежные потоки								
Премии полученные	(40,761,449)	-	-	(40,761,449)	(46,036,280)	-	-	(46,036,280)
Претензии и прочие расходы по страховым услугам оплаченные	-	-	4,330,029	4,330,029	-	-	2,006,154	2,006,154
Аквизиционные денежные потоки	19,433,457	-	-	19,433,457	24,858,284	-	-	24,858,284
Итого денежных потоков	(21,327,992)	-	4,330,029	(16,997,963)	(21,177,996)	-	2,006,154	(19,171,842)
Чистый баланс на конец периода	(19,863,928)	(211,824)	(7,877,678)	(27,953,430)	(15,864,657)	(1,378)	(4,191,685)	(20,057,720)
Активы на конец периода	-	-	-	-	150,313	-	(13,968)	136,345
Обязательства на конец периода	(19,863,928)	(211,824)	(7,877,678)	(27,953,430)	(16,014,970)	(1,378)	(4,177,717)	(20,194,065)
	(19,863,928)	(211,824)	(7,877,678)	(27,953,430)	(15,864,657)	(1,378)	(4,191,685)	(20,057,720)

Анализ по компоненту оценки – Договоры, не оцениваемые с применением ПОРП

	2024 г.						2023 г.					
	МПДУ (см. пункт (в))						МПДУ (см. пункт (в))					
	Расчетные оценки приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансо- вый риск	Договоры в рамках модифици- рованного ретроспек- тивного подхода по переходу	Прочие договоры	Промежу- точный итог	Итого	Расчетные оценки приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансо- вый риск	Договоры в рамках модифици- рованного ретроспек- тивного подхода по переходу	Прочие договоры	Промежу- точный итог	Итого
тыс. тенге												
Активы на начало периода	526,789	(26,184)	(364,260)	-	(364,260)	136,345	-	-	-	-	-	-
Обязательства на начало периода	(8,198,545)	(1,252,308)	(1,074,256)	(9,668,956)	(10,743,212)	(20,194,065)	(3,514,499)	(758,126)	(2,710,237)	(3,697,278)	(6,407,515)	(10,680,140)
Чистый баланс на начало периода	(7,671,756)	(1,278,492)	(1,438,516)	(9,668,956)	(11,107,472)	(20,057,720)	(3,514,499)	(758,126)	(2,710,237)	(3,697,278)	(6,407,515)	(10,680,140)
Изменения в отдельном отчете о прибыли или убытке												
Изменения, связанные с текущими услугами												
МПДУ, признанная в отношении предоставленных услуг (Примечание 5)	-	-	1,010,341	10,058,631	11,068,972	11,068,972	-	-	1,710,622	10,384,367	12,094,989	12,094,989
Изменение рисковой поправки на нефинансовый риск в отношении истекших рисков	-	2,134,204	-	-	-	2,134,204	-	621,066	-	-	-	621,066
Корректировки на основе опыта	(125,781)	-	-	-	-	(125,781)	(250,301)	-	-	-	-	(250,301)
Изменения, связанные с будущими услугами												
Договоры, первоначально признанные в течение года (Примечание 17(б))	16,759,934	(2,695,031)	-	(14,227,095)	(14,227,095)	(162,192)	15,304,083	(1,320,851)	(450)	(13,982,782)	(13,983,232)	-
Изменение в оценках, которые корректируют МПДУ	(3,257,666)	(1,001,118)	(63,377)	4,322,161	4,258,784	-	991,720	307,205	(238,769)	(1,215,194)	(1,453,963)	(155,038)
Изменение в оценках, которые приводят к убыткам и восстановлению убытков по обременительным договорам	(30,478)	(92,346)	-	-	-	(122,824)	6,382	(94)	-	-	-	6,288

	2024 г.						2023 г.					
	МПДУ (см. пункт (в))						МПДУ (см. пункт (в))					
	Расчетные оценки приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансо- вый риск	Договоры в рамках модифици- рованного ретроспек- тивного подхода по переходу	Прочие договоры	Промежу- точный итог	Итого	Расчетные оценки приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансо- вый риск	Договоры в рамках модифици- рованного ретроспек- тивного подхода по переходу	Прочие договоры	Промежу- точный итог	Итого
Изменения, связанные с услугами, предоставленными в прошлые периоды												
Корректировки обязательств по возникшим требованиям	415,180	7,990	-	-	-	423,170	(165,142)	65,888	-	-	-	(99,254)
Результат оказания страховых услуг	13,761,189	(1,646,301)	946,964	153,697	1,100,661	13,215,549	15,886,742	(326,786)	1,471,403	(4,813,609)	(3,342,206)	12,217,750
Чистые финансовые расходы по договорам страхования (Примечание 10)	(1,893,673)	(465,564)	(96,886)	(1,552,818)	(1,649,704)	(4,008,941)	(874,804)	(193,667)	(199,682)	(1,158,103)	(1,357,785)	(2,426,256)
Влияние изменений валютных курсов (Примечание 10)	(96,614)	(1,312)	-	(6,429)	(6,429)	(104,355)	2,647	87	-	34	34	2,768
Итого изменений в отдельном отчете о прибыли или убытке	11,770,902	(2,113,177)	850,078	(1,405,550)	(555,472)	9,102,253	15,014,585	(520,366)	1,271,721	(5,971,678)	(4,699,957)	9,794,262
Денежные потоки	(16,997,963)	-	-	-	-	(16,997,963)	(19,171,842)	-	-	-	-	(19,171,842)
Чистый баланс на конец периода	(12,898,817)	(3,391,669)	(588,438)	(11,074,506)	(11,662,944)	(27,953,430)	(7,671,756)	(1,278,492)	(1,438,516)	(9,668,956)	(11,107,472)	(20,057,720)
Активы на конец периода	-	-	-	-	-	-	526,789	(26,184)	(364,260)	-	(364,260)	136,345
Обязательства на конец периода	(12,898,817)	(3,391,669)	(588,438)	(11,074,506)	(11,662,944)	(27,953,430)	(8,198,545)	(1,252,308)	(1,074,256)	(9,668,956)	(10,743,212)	(20,194,065)
	(12,898,817)	(3,391,669)	(588,438)	(11,074,506)	(11,662,944)	(27,953,430)	(7,671,756)	(1,278,492)	(1,438,516)	(9,668,956)	(11,107,472)	(20,057,720)

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

	2024 г.					2023 г.				
	Обязательства по оставшейся части покрытия		Обязательства по возникшим требованиям			Обязательства по оставшейся части покрытия		Обязательства по возникшим требованиям		
	Исключая компонент убытка	Компонент убытка	Расчетные оценки приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансовый риск	Итого	Исключая компонент убытка	Компонент убытка	Расчетные оценки приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансовый риск	Итого
тыс. тенге										
Активы на начало периода	58,935	(24,457)	(3,569)	(750)	30,159	-	-	-	-	-
Обязательства на начало периода	(16,313,303)	(31,580)	(141,698,811)	(4,448,222)	(162,491,916)	(12,839,174)	(2,062,413)	(119,101,090)	(3,399,064)	(137,401,741)
Чистый баланс на начало периода	(16,254,368)	(56,037)	(141,702,380)	(4,448,972)	(162,461,757)	(12,839,174)	(2,062,413)	(119,101,090)	(3,399,064)	(137,401,741)
<i>Изменения в отдельном отчете о прибыли или убытке</i>										
Выручка по договорам страхования (Примечание 5)										
Договоры, которые на дату перехода были оценены с применением модифицированного ретроспективного подхода	1,110,285	-	-	-	1,110,285	2,375,105	-	-	-	2,375,105
Прочие договоры	142,575,891	-	-	-	142,575,891	135,842,787	-	-	-	135,842,787
	143,686,176	-	-	-	143,686,176	138,217,892	-	-	-	138,217,892
Расходы по страховым услугам (Примечание 6)										
Возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	-	1,202,517	(91,348,302)	(851,410)	(90,997,195)	-	2,785,093	(108,143,361)	(837,965)	(106,196,233)
Амортизация аквизиционных денежных потоков	(17,158,782)	-	-	-	(17,158,782)	(24,849,338)	-	-	-	(24,849,338)
Убытки и восстановление убытков по обременительным договорам	-	(1,170,351)	-	-	(1,170,351)	-	(660,719)	-	-	(660,719)
Корректировки обязательств по возникшим требованиям	-	-	864,293	76,538	940,831	-	-	4,092,010	60,845	4,152,855
	(17,158,782)	32,166	(90,484,009)	(774,872)	(108,385,497)	(24,849,338)	2,124,374	(104,051,351)	(777,120)	(127,553,435)
Результат оказания страховых услуг	126,527,394	32,166	(90,484,009)	(774,872)	35,300,679	113,368,554	2,124,374	(104,051,351)	(777,120)	10,664,457
Чистые финансовые расходы по договорам страхования (Примечание 10)	(3,306,674)	(67,674)	(8,340,787)	(278,525)	(11,993,660)	(3,268,867)	(117,226)	(6,711,689)	(292,989)	(10,390,771)
Влияние изменений валютных курсов (Примечание 10)	(395,752)	1,046	(19,306,232)	(620,667)	(20,321,605)	(784,354)	(772)	1,327,067	20,201	562,142
Итого изменений в отдельном отчете о прибыли или убытке	122,824,968	(34,462)	(118,131,028)	(1,674,064)	2,985,414	109,315,333	2,006,376	(109,435,973)	(1,049,908)	835,828
Денежные потоки										
Премии полученные	(136,966,613)	-	-	-	(136,966,613)	(130,782,451)	-	-	-	(130,782,451)
Претензии и прочие расходы по страховым услугам оплаченные	-	-	77,744,048	-	77,744,048	-	-	86,834,683	-	86,834,683
Аквизиционные денежные потоки	14,799,725	-	-	-	14,799,725	18,051,924	-	-	-	18,051,924
Итого денежных потоков	(122,166,888)	-	77,744,048	-	(44,422,840)	(112,730,527)	-	86,834,683	-	(25,895,844)
Чистый баланс на конец периода	(15,596,288)	(90,499)	(182,089,360)	(6,123,036)	(203,899,183)	(16,254,368)	(56,037)	(141,702,380)	(4,448,972)	(162,461,757)
Активы на конец периода	-	-	-	-	-	58,935	(24,457)	(3,569)	(750)	30,159
Обязательства на конец периода	(15,596,288)	(90,499)	(182,089,360)	(6,123,036)	(203,899,183)	(16,313,303)	(31,580)	(141,698,811)	(4,448,222)	(162,491,916)
	(15,596,288)	(90,499)	(182,089,360)	(6,123,036)	(203,899,183)	(16,254,368)	(56,037)	(141,702,380)	(4,448,972)	(162,461,757)

(ii) **Удерживаемые договоры перестрахования**

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

тыс. тенге	2024 г.		
	Активы по оставшейся части покрытия		
	Исключая компонент восстановления убытка	Активы по возникшим требованиям	Итого
Активы на начало периода	-	-	-
<i>Изменения в отчете о прибыли или убытке</i>			
Распределение оплаченных премий по договорам перестрахования	(11,531,994)	-	(11,531,994)
Суммы, возмещаемые перестраховщиками			
Суммы возмещения по возникшим требованиям и прочим расходам по страховым услугам	-	205,428	205,428
Амортизация аквизиционных денежных потоков	(80,600)	-	(80,600)
Корректировки сумм активов по возникшим требованиям	-	(25,798)	(25,798)
	(80,600)	179,630	99,030
Влияние изменений риска невыполнения обязательств перестраховщиками	-	-	-
Чистые расходы по удерживаемым договорам перестрахования	(11,612,594)	179,630	(11,432,964)
Чистый финансовый доход по удерживаемым договорам перестрахования (Примечание 10)	323,219	6,704	329,923
Влияние изменений валютных курсов (Примечание 10)	617,279	27,021	644,300
Итого изменений в отчете о прибыли или убытке	(10,672,096)	213,355	(10,458,741)
<i>Денежные потоки</i>			
Премии уплаченные	13,573,016	-	13,573,016
Суммы полученные	-	25,798	25,798
Аквизиционные денежные потоки	167,266	-	167,266
Итого денежных потоков	13,740,282	25,798	13,766,080
Активы на конец периода	3,068,186	239,153	3,307,339

Анализ по компоненту оценки – Договоры, не оцениваемые с применением ПОРП

тыс. тенге	2024 г.			
	Расчетные оценки приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансовый риск	МПДУ (см. пункт ((в)) Прочие договоры	Итого
Активы на начало периода	-	-	-	-
Изменения в отчете о прибыли или убытке				
Изменения, связанные с текущими услугами				
МПДУ, признанная в отношении полученных услуг	-	-	(873,694)	(873,694)
Изменение рисковой поправки на нефинансовый риск в отношении истекших рисков	-	(3,499,828)	-	(3,499,828)
Корректировки на основе опыта	(7,059,442)	-	-	(7,059,442)
Изменения, связанные с будущими услугами				
Договоры, первоначально признанные в течение года	(7,302,577)	5,005,171	2,297,406	-
Изменение в оценках, которые корректируют МПДУ	810,063	205,885	(1,015,948)	-
Корректировки на основе опыта	-	-	-	-
Чистые расходы по договорам перестрахования (Примечание 10)	(13,551,956)	1,711,228	407,764	(11,432,964)
Чистый финансовый доход по договорам перестрахования	112,967	166,525	50,431	329,923
Влияние изменений валютных курсов	41,782	438,725	163,793	644,300
Итого изменений в отчете о прибыли или убытке	(13,397,207)	2,316,478	621,988	(10,458,741)
Денежные потоки	13,766,080	-	-	13,766,080
Активы на конец периода	368,873	2,316,478	621,988	3,307,339

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

	2024 г.				2023 г.			
	Активы по возникшим требованиям				Активы по возникшим требованиям			
тыс. тенге	Активы по оставшейся части покрытия	Расчетные оценки приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансовый риск	Итого	Активы по оставшейся части покрытия	Расчетные оценки приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансовый риск	Итого
Активы на начало периода	493,540	1,139,041	16,447	1,649,028	619,432	1,174,423	32,101	1,825,956
Обязательства на начало периода	(74,451)	4,379	63	(70,009)	(66,005)	-	-	(66,005)
Чистый баланс на начало периода	419,089	1,143,420	16,510	1,579,019	553,427	1,174,423	32,101	1,759,951
<i>Изменения в отчете о прибыли или убытке</i>								
Распределение оплаченных премий по договорам перестрахования	(1,132,552)	-	-	(1,132,552)	(7,896,966)	-	-	(7,896,966)
Суммы, возмещаемые перестраховщиками								
Суммы возмещения по возникшим требованиям и прочим расходам по страховым услугам	-	1,721,296	54,834	1,776,130	-	166,275	2,487	168,762
Амортизация аквизиционных денежных потоков	(12,045)	-	-	(12,045)	(96,251)	-	-	(96,251)
Корректировки сумм активов по возникшим требованиям	-	(563,573)	(17,955)	(581,528)	-	357,067	(20,259)	336,808
	(12,045)	1,157,723	36,879	1,182,557	(96,251)	523,342	(17,772)	409,319
Влияние изменений риска невыполнения обязательств перестраховщиками	-	(248)	(4)	(252)	-	(9)	-	(9)
Чистые расходы по договорам перестрахования	(1,144,597)	1,157,475	36,875	49,753	(7,993,217)	523,333	(17,772)	(7,487,656)
Чистые финансовые расходы по договорам перестрахования (Примечание 10)	20,705	271,173	8,026	299,904	105,757	84,967	2,181	192,905
Влияние изменений валютных курсов (Примечание 10)	73,787	42	-	73,829	186,099	(7,125)	-	178,974
Итого изменений в отчете о прибыли или убытке	(1,050,105)	1,428,690	44,901	423,486	(7,701,361)	601,175	(15,591)	(7,115,777)
<i>Денежные потоки</i>								
Премии уплаченные	638,573	-	-	638,573	7,476,525	-	-	7,476,525
Суммы полученные	-	(508,052)	-	(508,052)	-	(632,178)	-	(632,178)
Аквизиционные денежные потоки	4,602	-	-	4,602	90,498	-	-	90,498
Итого денежных потоков	643,175	(508,052)	-	135,123	7,567,023	(632,178)	-	6,934,845
Чистый баланс на конец периода	12,159	2,064,058	61,411	2,137,628	419,089	1,143,420	16,510	1,579,019
Активы на конец периода	12,159	2,064,058	61,411	2,137,628	493,540	1,139,041	16,447	1,649,028
Обязательства на конец периода	-	-	-	-	(74,451)	4,379	63	(70,009)
	12,159	2,064,058	61,411	2,137,628	419,089	1,143,420	16,510	1,579,019

(б) Влияние договоров, первоначально признанных в течение года

В таблице ниже представлено влияние на компоненты оценки, возникающие при первоначальном признании договоров страхования, не оцениваемых с применением ПОРП в течение года.

(i) Договоры страхования

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Прибыльные договоры выпущенные		
Претензии и прочие расходы по страховым услугам к уплате	7,355,693	4,963,623
Аквизиционные денежные потоки	23,948,922	26,725,683
Расчетные оценки приведенной стоимости оттоков денежных средств	31,304,615	31,689,306
Расчетные оценки приведенной стоимости притоков денежных средств	(48,064,549)	(46,993,389)
Рисковая поправка на нефинансовый риск МПДУ	2,695,031	1,320,851
	14,227,095	13,983,232
Убытки, признанные при первоначальном признании	162,192	-

В 2024 и 2023 годах Компания не выпускала обременительных договоров.

(ii) Удерживаемые договоры перестрахования

тыс. тенге	2024 г.
Договоры, исключаяющие компонент восстановления убытка	
Расчетные оценки приведенной стоимости оттоков денежных средств	(17,877,180)
Расчетные оценки приведенной стоимости притоков денежных средств	10,574,603
Рисковая поправка на нефинансовый риск МПДУ	5,005,171
	2,297,406
Компонент восстановления убытка	-

(в) Маржа за предусмотренные договором услуги (МПДУ)

В следующей таблице представлена информация о том, когда Компании планирует признать оставшуюся часть МПДУ в прибыли или убытке после отчетной даты для договоров страхования, не оцениваемых с применением ПОРП.

2024 г. тыс. тенге	1 год или меньше	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	5-10 лет	Итого
Удерживаемые договоры перестрахования	(275,930)	(134,216)	(127,057)	(83,741)	(633)	(411)	(621,988)
Договоры страхования	7,957,046	2,099,144	873,340	498,548	147,850	87,016	11,662,944
2023 г. тыс. тенге	1 год или меньше	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	5-10 лет	Итого
Договоры страхования	6,636,342	2,211,187	1,360,276	531,832	270,567	97,268	11,107,472

(г) Подверженность кредитному риску – договоры перестрахования

Ниже представлена подверженность кредитному риску по договорам перестрахования:

тыс. тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Активы по договорам перестрахования		
С кредитным рейтингом от «Aa1» до «Aa3»	1,103,978	225,328
С кредитным рейтингом от «A1» до «A3»	3,025,803	1,275,997
С кредитным рейтингом от «Baa1» до «Baa3»	770,943	-
Прочие	544,243	77,694
	5,444,967	1,579,019

Вышеприведенная таблица составлена на основе кредитных рейтингов, присвоенных агентством «Moody's» или другими агентствами, сконвертированными в соответствии со шкалой агентства «Moody's».

(д) Существенные профессиональные суждения и оценки

(i) Денежные потоки по выполнению договоров

Денежные потоки по выполнению договоров включают:

- расчетные оценки будущих денежных потоков;
- корректировку для целей учета временной стоимости денег и финансовых рисков, связанных с будущими денежными потоками, в той мере, в которой финансовые риски не учитываются в расчетной оценке будущих денежных потоков; и
- рисковую поправку на нефинансовый риск.

Целью Компании при оценке денежных потоков является определение ожидаемой стоимости ряда сценариев, которые отражают весь диапазон возможных результатов. Чтобы рассчитать ожидаемую приведенную стоимость, денежные потоки каждого сценария дисконтируются и взвешиваются с учетом оценки вероятности наступления такого результата.

Расчетные оценки будущих денежных потоков

При оценке будущих денежных потоков Компания непредвзято использует всю обоснованную и подтверждаемую информацию о суммах, сроках и неопределенности таких будущих денежных потоков, доступную без чрезмерных затрат или усилий на отчетную дату. Эта информация включает данные прошлых периодов как внутренние, так и из внешних источников, о страховых убытках и ином опыте, и обновляется с учетом текущих ожиданий относительно будущих событий.

Расчетные оценки будущих денежных потоков отражают мнение Компании о текущих условиях на отчетную дату при условии, что оценки значимых рыночных переменных соответствуют наблюдаемым рыночным ценам для этих переменных.

При оценке будущих денежных потоков Компания принимает во внимание текущие ожидания относительно будущих событий, которые могут оказать влияние на эти денежные потоки. Однако Компания не принимает во внимание текущие ожидания изменений законодательства в будущем, которые изменят или приведут к прекращению существующих обязательств или создадут новые обязательства по существующим договорам страхования, до тех пор, пока такое изменение законодательства фактически не вступит в силу.

Денежные потоки в рамках договора непосредственно связаны с выполнением договора, включая денежные потоки, сумму или сроки которых Компания определяет по своему усмотрению. Денежные потоки в рамках договора страхования включают выплаты в пользу (или от имени) держателя полиса, аквизиционные денежные потоки и прочие затраты, которые Компания несет при выполнении договоров.

Аквизиционные денежные потоки по договорам страхования возникают в связи с деятельностью по продаже, андеррайтингу и заключению группы договоров страхования, которые непосредственно связаны с портфелем договоров страхования, к которому принадлежит данная группа. Прочие затраты, которые несет Компания для выполнения договоров, включают:

- затраты на урегулирование страховых убытков, на ведение и обслуживание полисов;
- регулярные комиссии, которые подлежат выплате по выплачиваемым частями премиям, подлежащим получению в рамках договора страхования;
- подоходный налог и все прочие затраты, непосредственно взимаемые с держателей полисов в соответствии с условиями договора.

Аквизиционные денежные потоки по договорам страхования и прочие затраты, которые несет Компания для выполнения договоров, включают как прямые затраты, так и распределение фиксированных и переменных накладных расходов.

Денежные потоки могут быть непосредственно отнесены к деятельности, которую Компания осуществляет для заключения договоров страхования, к другой деятельности, связанной с выполнением договоров, и к прочей деятельности, осуществляемой на уровне местной организации, с использованием соответствующих методов расчета затрат. Денежные потоки, которые могут быть отнесены к деятельности по заключению договоров страхования и другой деятельности, связанной с выполнением договоров, распределяются по группам договоров с использованием систематических и рациональных методов, которые применяются последовательно ко всем затратам с аналогичными характеристиками. Компания в общем случае распределяет аквизиционные денежные потоки на группы договоров страхования на основании общей суммы премий по каждой группе, расходы на урегулирование убытков на основании общей суммы убытков по каждой группе и суммы расходов на ведение и обслуживание полисов на основании заработанных в течение года премий. Прочие затраты признаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

Ключевые допущения по резервам

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

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

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

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

Ставки дисконтирования

Все денежные потоки дисконтируются с применением безрисковых кривых доходности, скорректированных для отражения характеристик денежных потоков и характеристик ликвидности договоров страхования. Компания использует два подхода для определения ставок дисконтирования денежных потоков в зависимости от валюты:

- для определения ставок дисконтирования денежных потоков, номинированных в тенге и евро, Компания использует подход «снизу-вверх»;
- для определения ставок дисконтирования денежных потоков, номинированных в долларах США, Компания использует подход «сверху вниз».

Для определения ставок дисконтирования в тенге с использованием подхода «снизу-вверх», Компания оценивает два компонента: безрисковую кривую доходности в тенге и величину корректировки на неликвидность. Ставки дисконтирования, которые впоследствии используются для дисконтирования денежных потоков, номинированных в тенге, рассчитываются как сумма этих двух компонентов. Компания, как правило, определяет безрисковые ставки по тенге с использованием наблюдаемых исторических данных для кривой бескупонной доходности по государственным ценным бумагам Республики Казахстан. Для расчета премии за неликвидность Компания использует подход, основанный на оценке премии за факторы риска, которая отражает подверженность риску неликвидности. Данная премия рассчитывается исключением премии за временную стоимость денег и премии за кредитный риск из ставки процента по неликвидным долговым инструментам (корпоративные банковские кредиты). В соответствии с этим подходом предполагается, что оставшийся компонент представляет собой премию за неликвидность.

Для определения ставок дисконтирования в евро Компания рассчитывает безрисковую кривую доходности в евро на основе доходности облигаций еврозоны с высоким рейтингом. Компания рассчитывает премию за неликвидность в сумме, равной доли спреда между ставкой доходности казахстанских еврооблигаций при погашении и безрисковой кривой доходности.

Для определения ставок дисконтирования в долларах США с использованием подхода «сверху вниз», Компания оценивает кривую дисконтирования как доходность референтного портфеля в долларах США минус премия за кредитный риск. В качестве референтного портфеля Компания использует суверенные еврооблигации Казахстана и еврооблигации казахстанских компаний, с кредитным рейтингом не ниже инвестиционного рейтинга. Котировки CDS (кредитно-дефолтный своп) для еврооблигаций Казахстана используются для оценки премии за кредитный риск.

В таблицах ниже представлены кривые доходности, используемые для дисконтирования денежных потоков по договорам страхования, в разрезе основных валют:

	2024 г.					2023 г.				
	1 год	5 лет	10 лет	15 лет	20 лет	1 год	5 лет	10 лет	15 лет	20 лет
Тенге	13.51%	13.27%	13.23%	13.22%	13.22%	16.41%	14.68%	13.85%	13.51%	13.33%
Доллар										
США	5.54%	5.87%	5.09%	5.43%	6.14%	4.77%	5.55%	4.57%	4.85%	5.64%
Евро	2.73%	2.67%	2.97%	3.11%	3.14%	3.33%	2.18%	2.36%	2.55%	2.63%

Рисковые поправки на нефинансовый риск

Рисковые поправки на нефинансовый риск определяются с целью отражения величины компенсации, которая потребуется организации-эмитенту за принятие на себя нефинансового риска, и распределяются по группам договоров на основе анализа характеристик рисков этих групп.

Рисковые поправки на нефинансовый риск отражают выгоды от диверсификации по договорам, выданным организацией, таким способом, чтобы они соответствовали компенсации, необходимой за принятие на себя данного риска и отражали степень неприятия риска организацией, эффект от выгод от диверсификации определяется с использованием метода корреляционной матрицы.

Рисковые поправки на нефинансовый риск определяются с использованием следующих методов:

- Обязательство по оставшейся части покрытия: Метод основан на расчете отклонения прогнозируемого значения коэффициента убыточности от фактического значения коэффициента убыточности («метод на основе убыточности»);
- Обязательства по возникшим требованиям: Метод «бутстреп».

Рассмотренные выше методы основаны на уровне доверительной вероятности с выбранным значением процентиля (значение процентиля определяется Компанией и обычно составляет 75%).

Для определения рисков поправок на нефинансовый риск для удерживаемых договоров перестрахования Компания применяет этот метод без учета перестрахования и с учетом перестрахования и определяет сумму риска, передаваемого перестраховщику, как разницу между этими двумя результатами.

Метод «на основе убыточности» основан на анализе исторических отклонений прогнозируемых коэффициентов убыточности от их фактических значений.

Метод «бутстреп» основан на моделировании треугольников убытков на основе наблюдаемых фактических приращений потерь за периоды урегулирования убытков и позволяет получить эмпирическое вероятностное распределение денежных потоков и выбрать величину корректировки риска с 75%-ым уровнем доверия.

(ii) Маржа за предусмотренные договором услуги (МПДУ)

Определение единиц страхового покрытия

МПДУ группы договоров признается в составе прибыли или убытка для отражения услуг, оказанных в каждом году, на основании количества единиц страхового покрытия, предоставленных в данном году, которое определяется на основе анализа по каждому договору величины выгод, предоставляемых по договору, и ожидаемого периода страхового покрытия (см. Примечание 3(в)(ix)).

Компания определяет величину выгод, предоставляемых по договору, как максимальную величину потенциальных выгод по договору, которая также обычно представлена как совокупная страховая сумма для всех исключительно высокорисковых продуктов, поскольку договоры, выпускаемые Компанией, не предоставляют каких-либо услуг, связанных с получением инвестиционного дохода. Единицы страхового покрытия рассчитываются на основе максимальной величины возможных страховых убытков в каждом периоде. При моделировании единиц страхового покрытия Компания учитывает продолжительность периода в календарном году, в котором действовал договор, и ожидаемое уменьшение величины портфеля с течением времени. Единицы страхового покрытия пересматриваются и обновляются на каждую отчетную дату.

Анализ ожидаемых сроков распределения МПДУ в состав прибыли или убытка представлен в пункте (в).

18 Инвестиции в дочернее предприятие

Дочернее предприятие	Страна учреждения	Вид деятельности	Доля участия	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
				тыс. тенге	тыс. тенге
				Баланс инвестиций	Баланс инвестиций
АО «Компания по страхованию жизни «Евразия»	Казахстан	Страхование жизни	100%	21,735,976	18,775,056
				21,735,976	18,775,056

19 ноября 2018 года Компания учредила дочернее предприятие АО «Компания по страхованию жизни «Евразия». 4 марта 2019 года АО «Компания по страхованию жизни «Евразия» получила лицензию на право осуществления страховой (перестраховочной) деятельности по отрасли «страхование жизни».

В течение 2024 года Компания приобрела дополнительные акции АО «Компания по страхованию жизни «Евразия» на общую сумму 2,960,920 тыс. тенге (2023 год: 2,772,863 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 года Компания владеет 100% долей участия в дочернем предприятии.

Компания использует свой собственный опыт и профессиональные суждения для оценки резерва под обесценение инвестиций в дочерние предприятия. Руководство Компании считает, что чистые активы являются наиболее подходящим методом оценки возмещаемой суммы инвестиций на отчетную дату. По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года руководство Компании не выявило признаков обесценения инвестиции в дочернее предприятие. Чистые активы дочернего предприятия составили 33,224,931 тыс. тенге и 32,235,120 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, соответственно.

19 Прочие активы

тыс. тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Прочая дебиторская задолженность	1,273,742	3,842,732
Резерв под обесценение	(663,400)	(2,760,736)
Итого прочих финансовых активов	610,342	1,081,996
Предоплаты	1,139,244	499,528
Расчеты с работниками	2,215	3,240
Материалы и расчеты с поставщиками	143	7
Резерв под обесценение	(912)	(5,951)
Итого прочих нефинансовых активов	1,140,690	496,824
Итого прочих активов	1,751,032	1,578,820

Анализ изменений резерва под обесценение

Изменения в резерве под обесценение прочих активов за год, закончившийся 31 декабря, представлены следующим образом:

тыс. тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	(2,766,687)	(2,640,182)
Чистое восстановление/(создание) резерва под обесценение	2,042,964	(126,505)
Списания	59,411	-
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	(664,312)	(2,766,687)

В течение 2022 года наступил срок погашения ценных бумаг эмитента VTB Capital SA. балансовой стоимостью 2,295,152 тыс. тенге. В связи с санкциями, наложенными на российские банки, и невозможностью получения оплаты по облигациям Компания признала обесценение на всю сумму погашенных облигаций.

В 2024 году Компания получила сумму погашения по облигациям в полном объеме. Вследствие этого ранее признанный резерв под обесценение был полностью восстановлен.

20 Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»

В течение 2024 года Компания заключила договоры «РЕПО» на Казахстанской фондовой бирже. По состоянию на 31 декабря 2024 года кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО» составляет 34,398,758 тыс. тенге, которая была погашена в январе 2025 года (31 декабря 2023: 20,789,438 тыс. тенге).

Предметом данных договоров являлись купонные облигации Министерства финансов Республики Казахстан со справедливой стоимостью в размере 33,033,670 тыс. тенге (2023 год: 19,808,764 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания имела ценные бумаги, заложенные в качестве обеспечения по сделкам «РЕПО» с балансовой стоимостью 32,972,975 тыс. тенге (2023 год: 20,656,048 тыс. тенге) (Примечания 13 и 14).

Раскрытие информации об изменениях в кредиторской задолженности по соглашениям «РЕПО» и движении денежных средств от финансовой деятельности:

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Остаток на 1 января	20,789,438	-
Соглашения «РЕПО» заключенные	1,182,147,171	375,452,454
Соглашения «РЕПО» закрытые	(1,168,477,771)	(354,806,378)
Проценты начисленные	3,608,151	1,139,103
Проценты уплаченные	(3,668,231)	(995,741)
	34,398,758	20,789,438

21 Прочая кредиторская задолженность

тыс. тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Кредиторская задолженность по агентскому вознаграждению	1,325,867	418,432
Кредиторская задолженность по договорам, действие которых прекращено	-	617,012
Прочая кредиторская задолженность	45,095	111,506
	1,370,962	1,146,950

22 Прочие обязательства

тыс. тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Кредиторская задолженность перед работниками	2,433,550	817,653
Прочие налоги к уплате	615,002	467,722
Прочие оценочные обязательства	123,200	85,120
Прочие обязательства	265,593	160,046
	3,437,345	1,530,541

23 Собственный капитал

(а) Акционерный капитал

	Обыкновенные акции 31 декабря 2024 г.	Обыкновенные акции 31 декабря 2023 г.
Разрешенные к выпуску (обыкновенные) акции	300,000,000	300,000,000
Выпущенные и находящиеся в обращении (обыкновенные) акции	214,287,628	197,464,841
Номинальная стоимость, тыс. тенге	1	1
Выпущено и полностью оплачено, тыс. тенге	214,287,628	197,464,841

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, Компания выпустила 16,822,787 обыкновенных акций (в 2023 году: Компания выпустила 19,253,234 обыкновенных акций) по номинальной стоимости.

(б) Управление капиталом

Компания является объектом нормативных требований Республики Казахстан в отношении маржи платежеспособности, устанавливаемых нормативными актами НБРК.

Компания обязана поддерживать норматив достаточности маржи платежеспособности не менее 1. Маржа платежеспособности определяется делением фактической маржи платежеспособности на минимально необходимую маржу платежеспособности. Минимально-необходимая маржа платежеспособности рассчитывается на основании нескольких факторов, включающих чистые заработанные премии, претензии оплаченные и премии, переданные зарубежным перестраховщикам.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 годов Компания соблюдала коэффициенты маржи платежеспособности, которые были установлены на следующем уровне:

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Фактическая маржа платежеспособности	204,637,293	162,578,210
Минимальный размер маржи платежеспособности	31,466,573	26,781,955
Маржа платежеспособности	6.50	6.07

(в) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, право акционеров Компании на распределение резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в отдельной финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, или суммой чистой прибыли за текущий год, в случае накопленного убытка, перенесенного на будущие периоды. Распределение не допускается, если размер собственного капитала станет отрицательным или распределение чистого дохода повлечет за собой неплатежеспособность или несостоятельность Компании. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан по состоянию на 31 декабря 2024 года, общий объем средств, доступных к распределению, составил 60,042,035 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 33,645,576 тыс. тенге).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, были объявлены и выплачены дивиденды в размере 33,645,574 тыс. тенге или 170.39 тенге за акцию (в 2023 году: 41,006,470 тыс. тенге или 230.1 тенге за акцию), из которых 16,822,787 тыс. тенге акционеры повторно инвестировали как вклад в акционерный капитал (в 2023 году: 19,253,234 тыс. тенге).

(г) Стабилизационный резерв

В 2024 году Компания перевела сумму в размере 100,892 тыс. тенге из состава стабилизационного резерва в состав нераспределенной прибыли (2023 год: 56,207 тыс. тенге), так как в соответствии с Постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций № 304 от 26 декабря 2016 года, об утверждении «Требований к формированию, методике расчета страховых резервов и их структуре, форм и срока представления отчетности по страховым резервам», Компания должна создавать стабилизационный резерв для тех страховых продуктов, коэффициент убытков по которым был подвержен существенным колебаниям в течение пяти предшествующих лет.

24 Управление рисками финансовых инструментов

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Компании и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Банк в процессе осуществления своей деятельности. Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Процедуры по управлению финансовыми рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых банковских продуктов и появляющейся лучшей практики.

Совет директоров несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок. Правление несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков.

В обязанности руководителя Отдела риск-менеджмента входит общее управление рисками, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам. Он подотчетен непосредственно Совету директоров и косвенно Председателю Правления.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организации. Особое внимание уделяется выявлению всего перечня факторов риска и определению уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков. Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков, Управление риск менеджмента проводит мониторинг финансовых и нефинансовых рисков путем проведения регулярных встреч с операционными подразделениями с целью получения экспертной оценки по отдельным направлениям.

(б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен и обменных курсов валют.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Департамент риск-менеджмента, контролируемый Советом директоров, несет ответственность за управление рыночным риском. Советом директоров утверждаются лимиты рыночного риска.

Компания управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения процентных ставок, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения.

Управление риском изменения процентных ставок, являющегося компонентом рыночного риска, путем контроля разрыва изменения процентных ставок, дополняется процедурой мониторинга чувствительности чистой процентной маржи Компании к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентных ставок.

(i) Валютный риск

У Компании имеются активы, и обязательства выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск — это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

Управление риском по операциям в иностранной валюте, возникающим по договорам страхования и перестрахования, осуществляется путем поддержания определенного объема денежных средств и инвестирования в активы, выраженные в валютах, которые соответствуют соответствующим обязательствам, в размере, в каком местное руководство считает это как практичным, так и достаточном. Политика Компании нацелена на удержание нетто-позиции, подверженной риску, в допустимых пределах посредством покупки или продажи иностранной валюты по курсам «спот», когда это необходимо, для устранения краткосрочной несбалансированности.

В отношении прочих монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, политика Компании нацелена на удержание нетто-позиции, подверженной риску, в допустимых пределах посредством покупки или продажи иностранной валюты по курсам «спот», когда это необходимо, для устранения краткосрочной несбалансированности.

Структура финансовых активов и обязательств, а также договоров страхования и перестрахования по состоянию на 31 декабря 2024 года в разрезе валют может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	Тенге	Доллар США	Евро	Прочие	Всего
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	19,527,043	11,135,690	1,174,965	566,117	32,403,815
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	56,296,462	66,820,253	107,556	-	123,224,271
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	227,509,751	141,158,827	-	-	368,668,578
Активы по удерживаемым договорам перестрахования	2,021,449	3,423,518	-	-	5,444,967
Прочие финансовые активы	582,988	27,354	-	-	610,342
Всего активов	305,937,693	222,565,642	1,282,521	566,117	530,351,973
Обязательства					
Обязательства по договорам страхования	(67,211,180)	(142,005,954)	(17,833,451)	(4,802,028)	(231,852,613)
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	(34,398,758)	-	-	-	(34,398,758)
Прочая кредиторская задолженность	(1,331,211)	(27,490)	-	(12,261)	(1,370,962)
Прочие финансовые обязательства	(258,853)	(6,521)	(31)	(188)	(265,593)
Всего обязательств	(103,200,002)	(142,039,965)	(17,833,482)	(4,814,477)	(267,887,926)
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2024 года	202,737,691	80,525,677	(16,550,961)	(4,248,360)	262,464,047

Структура финансовых активов и обязательств, а также договоров страхования и перестрахования по состоянию на 31 декабря 2023 года в разрезе валют может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	Тенге	Доллар США	Евро	Прочие	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	9,904,239	9,694,188	1,643,281	1,953,941	23,195,649
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	44,312,381	36,912,120	89,228	-	81,313,729
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	199,928,569	112,976,116	-	-	312,904,685
Активы по договорам страхования	136,711	-	-	29,793	166,504
Активы по удерживаемым договорам перестрахования	1,186,555	462,473	-	-	1,649,028
Прочие финансовые активы	1,081,996	-	-	-	1,081,996
Всего активов	256,550,451	160,044,897	1,732,509	1,983,734	420,311,591
Обязательства					
Обязательства по договорам страхования	(51,385,974)	(98,621,704)	(28,419,376)	(4,258,927)	(182,685,981)
Обязательства по удерживаемым договорам перестрахования	-	(70,009)	-	-	(70,009)
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	(20,789,438)	-	-	-	(20,789,438)
Прочая кредиторская задолженность	(1,032,814)	(39,477)	(11)	(74,648)	(1,146,950)
Прочие финансовые обязательства	(152,531)	(2,374)	(4,979)	(162)	(160,046)
Всего обязательств	(73,360,757)	(98,733,564)	(28,424,366)	(4,333,737)	(204,852,424)
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2023 года	183,189,694	61,311,333	(26,691,857)	(2,350,003)	215,459,167

Падение курса тенге, как указано в следующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года вызвало бы описанное далее увеличение (уменьшение) собственного капитала и прибыли или убытка. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Компании, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в частности процентные ставки, остаются неизменными.

тыс. тенге	2024 г.		2023 г.	
	Чистый доход	Собственный капитал	Чистый доход	Собственный капитал
20% рост курса доллара США				
Договоры страхования и перестрахования	(22,173,190)	(22,173,190)	(15,716,678)	(15,716,678)
Финансовые активы и обязательства	30,114,397	35,057,298	21,381,571	25,526,492
20% рост курса евро				
Договоры страхования и перестрахования	(2,853,352)	(2,853,352)	(4,547,100)	(4,547,100)
Финансовые активы и обязательства	187,989	205,198	262,127	276,403

Укрепление курса тенге по отношению к вышеперечисленным валютам по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года оказало бы равнозначное по величине, но обратное по знаку влияние на приведенные выше показатели, исходя из допущения, что все прочие переменные остаются неизменными.

(ii) **Риск изменения процентных ставок**

Компания подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Риск изменения процентных ставок возникает в тех случаях, когда величина имеющихся или прогнозируемых активов с определенным сроком погашения превышает или меньше величины имеющихся или прогнозируемых обязательств с таким же сроком погашения.

Инструменты Компании, чувствительные к изменению процентных ставок, включают:

тыс. тенге	2024 г.			2023 г.		
	Фиксиро- ванная ставка	Перемен- ная ставка	Итого	Фиксиро- ванная ставка	Перемен- ная ставка	Итого
Финансовые активы и обязательства						
Денежные средства и их эквиваленты	27,656,244	-	27,656,244	19,265,533	-	19,265,533
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости - долговые инструменты	77,396,410	14,816,477	92,212,887	42,528,608	12,779,443	55,308,051
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	362,133,787	6,534,791	368,668,578	306,325,916	6,578,769	312,904,685
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	(34,398,758)	-	(34,398,758)	(20,789,438)	-	(20,789,438)
Договоры страхования и перестрахования						
Активы	-	-	5,444,967	-	-	1,815,532
Обязательства	-	-	(231,852,613)	-	-	(182,755,990)

Анализ чувствительности Компании к увеличению или уменьшению рыночных процентных ставок на 100 базисных пунктов (бп) на отчетную дату, подразумевающий, что все остальные переменные остаются неизменными, может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	2024 г.		2023 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок				
Финансовые активы и обязательства	(24,064)	(24,064)	(255,804)	(255,804)
Договоры страхования и перестрахования	1,080,714	1,080,714	864,209	864,209
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок				
Финансовые активы и обязательства	24,064	24,064	255,804	255,804
Договоры страхования и перестрахования	(1,053,461)	(1,053,461)	(842,416)	(842,416)

Влияние на прибыль или убыток и собственный капитал представлено за вычетом соответствующего подоходного налога.

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственного капитала к изменениям справедливой долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, вследствие изменений процентных ставок, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	2024 г.		2023 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	-	2,035,922	-	1,467,866
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	-	(2,448,838)	-	(1,576,928)

(iii) Риск изменения цены долевых инструментов

Риски изменения цены долевых инструментов – это риски колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия риска изменений процентной ставки или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке. Риск изменения цены долевых инструментов возникает тогда, когда Компания имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственного капитала Компании к изменению курсов ценных бумаг, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, и упрощенного сценария 5% снижения или роста стоимости ценных бумаг, может быть представлен следующим образом. Данный анализ проводился до вычета налогов.

тыс. тенге	2024 г.		2023 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
5% рост стоимости ценных бумаг	-	1,550,035	-	1,300,284
5% снижение стоимости ценных бумаг	-	(1,550,035)	-	(1,300,284)

(в) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансовых убытков для Компании в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны заказчиков или контрагентов по договорам перестрахования или финансовым инструментам. Компания управляет кредитным риском (по признанным финансовым активам и непризнанным договорным обязательствам) посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска. Кредитная политика рассматривается и утверждается Правлением.

Компания проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и на регулярной основе проводит переоценку платежеспособности своих заемщиков. Помимо анализа отдельных контрагентов, Департамент управления рисками проводит оценку кредитного портфеля в целом в отношении концентрации кредитов и рыночных рисков.

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

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

тыс. тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	32,400,679	23,185,496
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости - долговые инструменты	92,212,887	55,308,051
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	368,668,578	312,904,685
Активы по договорам страхования	-	166,504
Активы по удерживаемым договорам перестрахования	5,444,967	1,649,028
Прочие финансовые активы	610,342	1,081,996
Итого максимального уровня подверженности кредитному риску	499,337,453	394,295,760

По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания имеет одного должника (31 декабря 2023 года: одного должника), подверженность кредитному риску в отношении которого превышает 10% максимального уровня подверженности кредитному риску. Подверженность кредитному риску в отношении данного клиента по состоянию на 31 декабря 2024 года составляет 236,694,872 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 229,411,473 тыс. тенге).

Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Раскрытия, указанные в таблице ниже включают финансовые активы и финансовые обязательства, которые:

- взаимозачитываются в отдельном отчете о финансовом положении Компании; или
- являются предметом юридически действительного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, которые распространяются на схожие финансовые инструменты, вне зависимости от того, взаимозачитываются ли они в отдельном отчете о финансовом положении.

Сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг Компании являются предметом генеральных соглашений с условиями взаимозачета, которые аналогичны генеральным соглашениям о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным инструментам (ISDA). В основном, в соответствии с данными соглашениями суммы, подлежащие выплате каждым контрагентом в определенный день в отношении незавершенных операций в одной и той же валюте, формируют единую чистую сумму, которая подлежит уплате одной стороной другой стороне. При определенных обстоятельствах, например, при возникновении кредитного события, такого как дефолт, все незавершенные операции в соответствии с соглашением прекращаются, оценивается стоимость на момент прекращения, и только единственная чистая сумма оплачивается или подлежит выплате в расчетных операциях. Ранее указанные генеральные соглашения о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным инструментам (ISDA) не отвечают критериям для взаимозачета в отдельном отчете о финансовом положении. Причина состоит в том, что они создают право взаимозачета признанных сумм, которое является юридически действительным только в случае дефолта, неплатежеспособности или банкротства Компании или ее контрагентов.

Кроме того, Компания и ее контрагенты не намереваются урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2024 года.

тыс. тенге	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых обязательств/ финансовых активов, которые были взаимозач- тены в отдельном отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/ финансовых обязательств, представлен- ных в отдельном отчете о финансовом положении	Соответст- вующие суммы, которые не были взаимозач- тены в отдельном отчете о финансовом положении	Чистая сумма
Виды финансовых активов/ финансовых обязательств				Финансовые инструмен- ты	
Сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании ценных бумаг и аналогичные соглашения	4,166,928	-	4,166,928	(4,198,532)	(31,604)
Итого финансовых активов	4,166,928	-	4,166,928	(4,198,532)	(31,604)
Сделки «РЕПО», соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг	(34,398,758)	-	(34,398,758)	33,033,670	(1,365,088)
Итого финансовых обязательств	(34,398,758)	-	(34,398,758)	33,033,670	(1,365,088)

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2023 года.

тыс. тенге Виды финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых обязательств/ финансовых активов, которые были взаимозач- тены в отдельном отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/ финансовых обязательств, представлен- ных в отдельном отчете о финансовом положении	Соответст- вующие суммы, которые не были взаимозач- тены в отдельном отчете о финансовом положении	Чистая сумма
Сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании ценных бумаг и аналогичные соглашения	4,560,346	-	4,560,346	(4,523,417)	36,929
Итого финансовых активов	4,560,346	-	4,560,346	(4,523,417)	36,929
Сделки «РЕПО», соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг	(20,789,438)	-	(20,789,438)	19,808,764	(980,674)
Итого финансовых обязательств	(20,789,438)	-	(20,789,438)	19,808,764	(980,674)

Полные суммы финансовых активов и финансовых обязательств и их чистые суммы, которые представлены в отдельном отчете о финансовом положении и раскрыты в ранее приведенных таблицах, оцениваются в отдельном отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости.

(г) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с договорами страхования и финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Хотя относительно неликвидный характер договоров страхования позволяет Компании инвестировать в менее ликвидные, но имеющие более высокую доходность активы, риск ликвидности возникает по средствам, состоящим из неликвидных активов, и является результатом несоответствия характеристик ликвидности активов и обязательств.

Совет директоров определяет стратегию Компании по управлению риском ликвидности. Департамента риск-менеджмента и казначейство ежедневно проводят мониторинг позиции по ликвидности. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в обеспечении, насколько это возможно, достаточной ликвидности для выполнения своих обязательств в срок, как в нормальных, так и в стрессовых условиях, без неприемлемых убытков или риска нанесения ущерба репутации Компании. Основные положения стратегии Компании по управлению риском ликвидности следующие:

- поддержание диверсифицированной структуры источников финансирования и соответствующей ликвидности на случай непредвиденных обстоятельств;
- наличие портфеля высоколиквидных активов, диверсифицированных по валютам и срокам погашения, которые могут быть легко конвертированы в наличные средства, в качестве защитной меры в случае краткосрочного разрыва кассовой ликвидности.

- Поддержание, в максимально возможной степени, соответствия денежных потоков финансовых активов Компании денежным потокам договоров страхования и других финансовых обязательств;
- осуществление контроля за соответствием показателей ликвидности соответствующим установленным нормативам и проведение «стресс-тестов» позиции по ликвидности Компании на подверженность различным рискам и влиянию глобальных событий, событий в стране и в самой Компании.

Департамент риск-менеджмента и казначейство Компании поддерживают пул краткосрочных ликвидных активов, предназначенных для обеспечения достаточной ликвидности в Компании в целом для покрытия краткосрочных изменений в нормативах ликвидности. Долгосрочное финансирование используется для поддержания нормативов структурной ликвидности.

Для мониторинга позиции по ликвидности на регулярной основе проводятся «стресс-тесты» с учетом разнообразных возможных сценариев состояния рынка как в нормальных, так и в неблагоприятных условиях. Сценарии разрабатываются с учетом как конкретных событий, имеющих место в Компании, так и событий, связанных с рынком.

В следующей таблице представлен анализ обязательств по договорам страхования и перестрахования по срокам погашения, в котором отражены даты, в которые ожидается получение денежных потоков. Обязательства по оставшейся части покрытия, оцениваемые с применением ПОРП, исключены из настоящего анализа.

Расчетные оценки приведенной стоимости будущих денежных потоков							
2024 г. тыс. тенге	1 год или менее	1–2 года	2–3 года	3–4 года	4–5 лет	Более 5 лет	Итого
	1 года						
Обязательства по договорам страхования и перестрахования	137,654,593	34,633,658	16,751,936	4,878,714	976,930	92,346	194,988,177

Расчетные оценки приведенной стоимости будущих денежных потоков							
2023 г. тыс. тенге	1 год или менее	1–2 года	2–3 года	3–4 года	4–5 лет	Более 5 лет	Итого
	1 года						
Обязательства по договорам страхования и перестрахования	119,648,343	7,105,962	19,740,186	2,933,045	393,951	71,490	149,892,977

Оставшиеся договорные сроки погашения финансовых обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года подпадают под категорию «1 год или менее 1 года». Недисконтированные потоки по финансовым обязательствам Компании существенно не отличаются от их балансовой стоимости.

25 Условные активы и обязательства

(а) Судебные разбирательства

В процессе осуществления своей обычной деятельности на рынке Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство Компании полагает, что окончательная величина обязательств Компании, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовые условия или результаты деятельности Компании в будущем.

(б) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, включая мнения относительно порядка учета доходов, расходов и прочих статей отдельной финансовой отчетности в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются регулирующие органы разных уровней, имеющие право налагать крупные штрафы и взимать проценты. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую отдельную финансовую отчетность.

26 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или исполнения обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активных рынках, основана на рыночных котировках или котировках цен дилеров. Для всех прочих финансовых инструментов Компания определяет справедливую стоимость, используя прочие методы оценки.

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

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

Справедливая стоимость некотируемых долевых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, балансовой стоимостью 10,694 тыс. тенге (2023 год: 10,694 тыс. тенге) не может быть определена.

(а) Иерархия оценок справедливой стоимости

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

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.

- Уровень 2: исходные данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, притом что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

В следующей таблице представлен анализ справедливой стоимости инвестиций в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 года:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	63,837,347	59,376,230	123,213,577	123,213,577
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	90,827,836	270,785,601	361,613,437	368,668,578

В следующей таблице представлен анализ справедливой стоимости инвестиций в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 года:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	58,862,965	22,440,070	81,303,035	81,303,035
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	107,821,424	195,469,150	303,290,574	312,904,685

В течение 2024 года и 2023 года не было переходов между уровнями иерархии справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости, за исключением инвестиционных ценных бумаг, приблизительно равняется их балансовой стоимости и отнесена к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

27 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Материнским предприятием Компании является АО «Евразийская финансовая компания» (далее – «Материнское предприятие»). Материнское предприятие контролируется группой физических лиц: г-ном Машкевичем А.А., г-ном Шодиевым П.К. и г-жой Ибрагимовой М. Н., каждый из которых владеет 33.3%. Материнское предприятие Компании представляет консолидированную финансовую отчетность, доступную внешним пользователям.

(б) Операции с членами Совета директоров и Правления

Общий размер вознаграждений, включенные в состав расходов на персонал за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Члены Совета директоров и Правления	2,045,796	1,931,189

(в) Операции с прочими связанными сторонами

Прочие связанные стороны включают компании, находящиеся под контролем г-на Машкевича А. А., г-на Шодиева П. К. и г-жи Ибрагимовой М. Н.

По состоянию на 31 декабря 2024 года остатки по счетам, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Материнское предприятие	Дочернее предприятие	Дочерние предприятия материнского предприятия		Прочие	Итого
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	Средняя процентная ставка, %	тыс. тенге	тыс. тенге
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты						
- в тенге	-	-	19,486,554	13.3	-	19,486,554
- в долларах США	-	-	6,961,459	2	-	6,961,459
- в евро	-	-	1,174,965	-	-	1,174,965
- в российских рублях	-	-	19,847	3	-	19,847
- прочие	-	-	546,078	-	-	546,078
Инвестиции в дочернее предприятие	-	21,735,976	-	-	-	21,735,976
Прочие активы	-	848	68,578	-	458,000	527,426
Обязательства						
Авансы по договорам страхования	-	-	(835)	-	-	(835)
Прочая кредиторская задолженность	-	-	(301,443)	-	-	(301,443)
Прочие обязательства	-	-	(26,122)	-	-	(26,122)
Прибыль/(убыток)						
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	-	-	2,271,249	-	-	2,271,249
Прочий инвестиционный доход	-	5,921,840	-	-	-	5,921,840
Прочие операционные расходы	-	(3,271)	(244,639)	-	-	(247,910)
Прочие доходы(расходы), нетто	10,600	75,500	52,227	-	215,457	353,784
Договоры страхования						
Премии полученные	2,504	123	4,462,825	-	23,723,697	28,189,149
Претензии оплаченные	(48,488)	-	(1,950,040)	-	(6,399,313)	(8,397,841)
Комиссионные вознаграждения оплаченные	-	-	(14,365,323)	-	-	(14,365,323)
Забалансовые обязательства						
Общая совокупная подверженность риску*	32,500	7,691,329	78,282,484	-	298,166,210	384,172,523

*Забалансовые обязательства представляют общую сумму страхования по действующим договорам страхования, заключенными со связанными сторонами.

По состоянию на 31 декабря 2023 года остатки по счетам, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Материнское предприятие	Дочернее предприятие	Дочерние предприятия материнского предприятия	Средняя процентная ставка, %	Прочие	Итого
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге		тыс. тенге	тыс. тенге
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты						
- в тенге	-	-	9,828,022	15	-	9,828,022
- в долларах США	-	-	4,911,958	2	-	4,911,958
- в евро	-	-	1,643,498	-	-	1,643,498
- в российских рублях	-	-	5,226	5	-	5,226
- прочие	-	-	1,948,986	-	-	1,948,986
Инвестиции в дочернее предприятие	-	18,775,056	-	-	-	18,775,056
Прочие активы	-	727	25,310	-	320,000	346,037
Обязательства						
Авансы по договорам страхования	-	-	(99)	-	(20,285)	(20,384)
Прочая кредиторская задолженность	-	-	(185,316)	-	(11,175)	(196,491)
Прочие обязательства	-	-	(9,550)	-	-	(9,550)
Прибыль/(убыток)						
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	-	-	2,832,617	-	-	2,832,617
Прочий инвестиционный доход	-	5,272,864	-	-	-	5,272,864
Прочие операционные расходы	-	(2,784)	(207,193)	-	-	(209,977)
Прочие доходы(расходы), нетто	10,599	55,049	50,409	-	215,581	331,638
Договоры страхования						
Премии полученные	49	64,418	4,729,411	-	20,226,719	25,020,597
Претензии оплаченные	-	-	(873,645)	-	(10,424,456)	(11,298,101)
Комиссионные расходы уплаченные	-	-	(19,240,057)	-	-	(19,240,057)
Забалансовые обязательства						
Общая совокупная подверженность риску*	41,453	10,557,175	77,332,247	-	268,781,296	356,712,171

*Забалансовые обязательства представляют общую сумму страхования по действующим договорам страхования, заключенными со связанными сторонами.

В 2024 году Компания объявила и выплатила дивиденды акционерам в размере 33,645,574 тыс. тенге (в 2023 году: 41,006,470 тыс. тенге).

28 События после отчетной даты

22 марта 2025 года скончался Александр Машкевич, один из бенефициарных собственников АО «Страховая компания «Евразия». В соответствии с Гражданским кодексом Республики Казахстан свидетельство о праве на наследство выдается по истечении шести месяцев со дня открытия наследства.