# АО «Страховая компания «Евразия»

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

# Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов	
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8-9
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	10-11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12-88



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі шектеулі серіктестік Қазақстан, A25D6T5, Алматы, Достық д-лы, 180, +7 (727) 298-08-98 Товарищество с ограниченной ответственностью «КПМГ Аудит» Казахстан, A25D6T5, Алматы, пр. Достык, 180

# Аудиторский отчет независимых аудиторов

Акционерам и Совету Директоров АО «Страховая компания «Евразия»

#### Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Страховая компания «Евразия» и его дочерней организации (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, консолидированных 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 консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное 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 консолидированной финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Группе 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 консолидированной 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 Группы и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

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

© 2024 «КПМГ Аудит» ЖШС, Қазақстан Республикасы заңнамасына сәйкес тіркелген компания, жауапкершілігі өз қатысушыларының кепілдіктерімен шектелген КРМG International Limited жекеше ағылшын компаниясының құрамына кіретін КРМG тәуелсіз фирмалары жаһандық ұйымының қатысушысы. Барлық құқықтар қорғалған.

© 2024 ТОО «КПМГ Аудит», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Республики Казахстан, участник глобальной организации независимых фирм КРМG, входящих в КРМG International Limited, частную английскую компанию с ответственностью, ограниченной гарантиями своих участников. Все права защищены.



#### АО «Страховая компания «Евразия»

Аудиторский отчет независимых аудиторов Страница 2

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы 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 Группу, 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 консолидированной финансовой отчетности Группы.

# Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная 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 консолидированной 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 консолидированной 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 Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;



#### АО «Страховая компания «Евразия»

Аудиторский отчет независимых аудиторов Страница 3

- 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 Группы 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 консолидированной 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 Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- достаточные - получаем надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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. Партнер по аудиту Нездемковский С. В. М Сертифицированный аудитор

Республики Казахстан

квалификационное свидетельство аудитора № МФ-0000182 от 2 июня 2014 года

# ТОО «КПМГ Аудит»

Государственная лицензия занятие аудиторской деятельностью на №0000021, выданная Министерством финансов Республики Казахстан

6 декабря 20**06 года** 

Дементьев С. А.

Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит», действующий на основании Устава

14 июня 2024 года

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

T. 10. T. 10.	Приме-	2022	2022 г.
тыс. тенге	чание	2023 г.	(пересчитано*)
Выручка по договорам страхования	6	195,826,262	168,809,128
Расходы по договорам страхования Чистые расходы по удерживаемым договорам	7	(165,164,082)	(129,633,524)
перестрахования	18	(7 107 656)	(0.002.204)
Результат оказания страховых услуг	10	(7,487,656) 23,174,524	(9,893,284) <b>29,282,320</b>
Процентные доходы, рассчитанные с использованием		23,174,324	29,282,320
метода эффективной процентной			
Ставки	8	38,469,971	30,554,323
Прочие инвестиционные доходы, нетто	9	(2,010,231)	12,390,554
Чистый убыток от обесценения финансовых активов	10	(53,510)	(2,387,003)
Результат от инвестиционной деятельности		36,406,230	40,557,874
Чистые финансовые расходы по договорам		20,100,220	40,557,074
страхования	11	(15,195,113)	(14,254,317)
Чистые финансовые доходы по договорам		(10,170,110)	(11,231,317)
перестрахования	11	371,879	354,537
Чистый финансовый результат		(14,823,234)	(13,899,780)
Прочие операционные расходы	7 —	(11,564,851)	(9,394,464)
Процентные расходы	8	(1,278,837)	(55,822)
Прочие (расходы)/доходы, нетто		(86,053)	211,885
Прибыль до налогообложения		31,827,779	46,702,013
Расход по подоходному налогу	12	(1,627,620)	(3,821,169)
Прибыль за год		30,200,159	42,880,844
Прочий совокупный доход, за вычетом			
подоходного налога			
Статьи, которые не будут впоследствии			
реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД –			
чистое изменение справедливой стоимости		9,702,317	-
Статьи, которые реклассифицированы или могут			
быть впоследствии реклассифицированы в состав			
прибыли или убытка:			
Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД:			
Чистое изменение справедливой стоимости		412,480	-
Величина, перенесенная в состав прибыли или		112 550	
убытка, нетто Финансовые активы, имеющиеся в наличии для		113,779	-
продажи:			
продажи: Чистое изменение справедливой стоимости			(0 001 220)
Величина, перенесенная в состав прибыли или		-	(8,801,238)
убытка, за вычетом подоходного налога			(2,470,953)
Изменение финансового резерва по страхованию,		_	(2,470,933)
нетто	10	(273,711)	457,820
Прочая совокупная прибыль/(убыток) за год, за		(2/3,/11)	737,020
вычетом подоходного налога		9,954,865	(10,814,371)
Итого совокупный доход за год		40,155,024	32,066,473
		10,100,027	34,000,T/3

# \*См. Примечание 4

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 6 по 88, была одобрена Правлением 14 жноня ода.

Чегебаев К.С. Председатель

Нурнейсова Г.М. Главный бухгалтер

6

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

тыс. тенге	Приме- чание	2023 г.	2022 г. (пересчитано*)	2021 г. (пересчитано*)
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	13	27,393,945	18,419,739	17,145,011
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	14			
- находящиеся в собственности Группы		83,308,288	34,715,860	52,283,909
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		10,662,228	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной				
стоимости	15			
- находящиеся в собственности Группы		343,761,933	351,562,619	291,634,980
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		14,592,098	-	2,529,198
Инвестиционная собственность	16	4,469,139	4,532,241	5,458,624
Основные средства и нематериальные				
активы	17	6,447,206	5,672,897	4,511,440
Текущий налоговый актив		1,964,157	-	361,293
Активы по договорам страхования	18	353,207	-	21,085
Активы по удерживаемым договорам перестрахования	18	1,649,028	1,825,956	1,196,220
Прочие активы	19	2,004,428	1,691,074	633,444
Всего активов	<u>-</u>	496,605,657	418,420,386	375,775,204
	=	, ,		
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Обязательства по договорам страхования	18	205,923,064	173,541,556	143,588,880
Обязательства по удерживаемым	18	70,000	66.005	66 142
договорам перестрахования	18	70,009	66,005 641,671	66,143
Авансы по договорам страхования		1,968,699	041,071	445,170
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	20	25,419,694	_	3,975,310
Прочая кредиторская задолженность	21	1,658,422	1,342,074	909,063
Отложенные налоговые обязательства	12	2,606,026	1,723,476	2,661,561
Текущее налоговое обязательство		-	149,091	-
Прочие обязательства	22	1,935,523	1,728,296	917,333
Всего обязательств	<del>-</del>	239,581,437	179,192,169	152,563,460
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ				
Акционерный капитал	23(a)	197,464,841	178,211,607	161,903,856
Стабилизационный резерв	23(γ)	100,892	157,099	276,629
Финансовый резерв по страхованию		184,109	457,820	-
Резерв по переоценке		12,574,782	11,095,313	22,367,504
Нераспределенная прибыль	=	46,699,596	49,306,378	38,663,755
Всего собственного капитала	_	257,024,220	239,228,217	223,211,744
Всего обязательств и собственного капитала	=	496,605,657	418,420,386	375,775,204

<sup>\*</sup> См. Примечание 4

2022 г. тыс. тенге 2023 г. (пересчитано\*) ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ 30,200,159 42,880,844 Прибыль за год Корректировка: Износ и амортизация 544,798 585,162 Начисление убытков от обесценения 2,387,003 53,510 Процентный доход (38,469,971)(30,554,323)Прочий инвестиционный доход (414,224)(639,918)Процентные расходы 1,278,837 55,822 Чистый реализованный убыток/(прибыль) от продажи инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости 166,055 (3,474,764)Нереализованный убыток/(прибыль) от операций с иностранной валютой 2,243,365 (8,292,039)Прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов (24,124)670,219 Начисленный резерв по премиям и отпускам 357,764 Расход по подоходному налогу 1,627,620 3,821,169 Операционный (убыток)/прибыль до изменений в 7,439,175 оборотном капитале (2,436,211)(Увеличение)/уменьшение операционных активов (353,207)21,085 Активы по договорам страхования Активы по удерживаемым договорам перестрахования 176,928 (629,736)Прочие активы (435,620)(1,109,476)Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств Обязательства по договорам страхования 32.039.369 30,524,951 4,004 Обязательства по удерживаемым договорам перестрахования (138)Авансы по договорам страхования 1,327,028 196,501 Прочая кредиторская задолженность 316,348 397,814 Прочие обязательства 111,983 (140,145)Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до процентного и прочего финансового дохода и уплаты подоходного налога 30,498,494 36,952,159 33,407,072 Процентный доход полученный 30,165,621 Проценты уплаченные (1,097,142)(55,822)Подоходный налог уплаченный (2,806,770)(3,359,522)Чистое поступление денежных средств от операционной 60,001,654 63,702,436 деятельности

тыс. тенге	2023 г.	2022 г. (пересчитано*)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ	2020 11	(nepec mrano )
инвестиционной деятельности		
Продажа финансовых активов, имеющихся в наличии для		
продажи	_	10,442,764
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии		10,1.2,701
для продажи	_	(3,901)
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых		(=,, ==)
по ССПСД	(56,577,172)	-
Продажа инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по	(= =,= · · ·,= · =)	
ССПСД	23,633,727	-
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых	,,,,,,,	
по ССЧПУ	(1,999,999)	(7,931)
Приобретение инвестиций, удерживаемых до срока	(1,,,,,,,,)	(1,551)
погашения	_	(79,938,438)
Погашения инвестиций, удерживаемых до срока погашения	_	27,549,394
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых	-	21,349,394
по амортизированной стоимости	(67,378,464)	
Погашение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по	(07,378,404)	<del>-</del>
амортизированной стоимости	49,268,637	
· ·		(920.226)
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(1,293,481)	(830,226)
Поступления от продажи основных средств и	CO 041	2.077
нематериальных активов	60,041	3,977
Чистое использование денежных средств в	( <b>= 1 +0</b> < <b>= 1</b> 1)	(40 =0 4 0 4 1)
инвестиционной деятельности	(54,286,711)	(42,784,361)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступление денежных средств по сделкам «РЕПО»	415,239,501	383,033
Выбытие денежных средств по сделкам «РЕПО»	(390,001,502)	(4,358,344)
Поступления от выпуска акционерного капитала	19,253,234	16,307,751
Дивиденды выплаченные	(41,006,470)	(32,357,751)
Чистое поступление/(использование) денежных средств		
от/(в) финансовой деятельности	3,484,763	(20,025,311)
	0.400 =0.4	000 = 4
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	9,199,706	892,764
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных		
средств и их эквивалентов	(225,500)	381,964
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на		
начало года	18,419,739	17,145,011
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на	A= -00-01-	40.440.75
конец года (Примечание 13)	27,393,945	18,419,739

<sup>\*</sup>См. Примечание 4

		Стабилиза-		Финансо- вый резерв по		Нераспре-	Всего
	Акционер-	ционный	Прочие	страхова-	Резерв по	деленная	собственного
тыс. тенге	ный капитал	резерв	резервы	нию	переоценке	прибыль	капитала
Остаток на 1 января 2022 года	161,903,856	276,629	188,307	-	22,367,504	33,757,392	218,493,688
Корректировка при первоначальном применении МСФО (IFRS) 17, за вычетом налога*		<u>-</u>	(188,307)			4,906,363	4,718,056
Пересчитанный* остаток на 1 января 2022 года	161,903,856	276,629	-		22,367,504	38,663,755	223,211,744
Всего совокупного дохода, (пересчитано*)							
Прибыль за год	-	-	-	-	-	42,880,844	42,880,844
Прочий совокупный доход							
Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:							
Чистое изменение справедливой стоимости, за вычетом подоходного налога	_	-	_	_	(11,272,191)	_	(11,272,191)
Чистое изменение финансового резерва по страхованию, за вычетом подоходного налога	_	-	_	457,820	-	-	457,820
Всего прочего совокупного дохода		_		457,820	(11,272,191)	_	(10,814,371)
Всего совокупного дохода за год, пересчитано*		-		457,820	(11,272,191)	42,880,844	32,066,473
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала							
Акции выпущенные (Примечание 23(а))	16,307,751	-	-	-	-	-	16,307,751
Дивиденды объявленные и выплаченные (Примечание 23(в))	-	-	-	-	-	(32,357,751)	(32,357,751)
Перевод из стабилизационного резерва (Примечание 23(г))	<del>_</del>	(119,530)	<u>-</u>	<u> </u>		119,530	<u> </u>
Всего операций с собственниками	16,307,751	(119,530)			-	(32,238,221)	(16,050,000)
Пересчитанный* остаток на 31 декабря 2022 года	178,211,607	157,099	-	457,820	11,095,313	49,306,378	239,228,217

<sup>\*</sup> См. Примечание 4

тыс. тенге	Акционерный капитал	Стабилиза- ционный резерв	Прочие резервы	Финансовый резерв по страхованию	Резерв по переоценке	Нераспре- деленная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2023 года	178,211,607	157,099	-	457,820	11,095,313	49,306,378	239,228,217
Корректировка при первоначальном применении МСФО	, ,	ŕ		,			, ,
(IFRS) 9, за вычетом подоходного налога			-		(348,661)	(257,124)	(605,785)
Пересчитанный* остаток на 1 января 2023 года	178,211,607	157,099	-	457,820	10,746,652	49,049,254	238,622,432
Всего совокупного дохода, пересчитано*							
Прибыль за год	-	-	-	-	-	30,200,159	30,200,159
Прочий совокупный доход							
Статьи, которые не будут впоследствии							
реклассифицированы в состав прибыли или убытка							
Чистое изменение справедливой стоимости долевых							
инструментов, оцениваемых по ССПСД, за вычетом							
подоходного налога	-	-	-	-	9,702,317	-	9,702,317
Прибыль от выбытия долевых инструментов,							
оцениваемых по ССПСД, за вычетом подоходного					(0.400.446)	0.400.446	
налога	-	-	-	-	(8,400,446)	8,400,446	-
Статьи, которые реклассифицированы или могут							
быть впоследствии реклассифицированы в состав							
прибыли или убытка: Чистое изменение в справедливой стоимости							
инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по							
ССПСД и величина перенесенная в состав прибыли или							
убытка, за вычетом подоходного налога	_	_	_	_	526,259	_	526,259
Чистое изменение финансового резерва по страхованию	_	_	_	(273,711)	320,237	_	(273,711)
Всего прочего совокупного дохода				$\frac{(273,711)}{(273,711)}$	1,828,130	8,400,446	9,954,865
Всего совокупного дохода за год, пересчитано*			_	$\frac{(273,711)}{(273,711)}$	1,828,130	38,600,605	40,155,024
Операции с собственниками, отраженные	<u> </u>		<del>_</del>	(273,711)	1,020,130	30,000,003	40,133,024
непосредственно в составе собственного капитала							
Акции выпущенные (Примечание 23(а))	19,253,234	_	_	_	_	_	19,253,234
Дивиденды объявленные и выплаченные (Примечание	17,233,234			_	_	_	17,233,234
23(в))	_	_	_	_	_	(41,006,470)	(41,006,470)
Перевод из стабилизационного резерва (Примечание						(11,000,170)	(11,000,170)
23(Γ))	-	(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	-	184,109	12,574,782	46,699,596	257,024,220
* * * * * * * * * * * * * * * * * * * *							, , , -

<sup>\*</sup> См. Примечание 4.

# 1 Отчитывающееся предприятие

# (а) Организационная структура и деятельность

Представленная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность АО «Страховая компания «Евразия» (далее, «Компания») и его дочерней организации АО «Компания по страхованию жизни «Евразия» (далее, «Группа).

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.

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». По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года Компания владеет 100% долей участия в дочернем предприятии.

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

Юридический адрес Группы: A05D7G5, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Желтоксан, 59. Головной офис Группы находится в г. Алматы, Группа имеет 39 филиалов на 31 декабря 2023 года (на 31 декабря 2022 года: 39 филиалов) на территории Республики Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года акционерами Группы являлись:

	2023 год, %	2022 год, %
Акционеры:		
АО «Евразийская финансовая компания»	95	95
Уманов Борис Григорьевич	5	5
Всего	100	100

#### (б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Группы преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Группы 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 вкупе 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 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 консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

# 2 Основы учета

### (а) Заявление о соответствии МСФО

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (стандартами финансовой отчетности МСФО).

Это первый комплект годовой консолидированной финансовой отчетности Группы, подготовленной с применением требований МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Соответствующие изменения существенных принципов учетной политики раскрываются в Примечании 4.

# (б) Принципы оценки финансовых показателей

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением инвестиционных ценных бумаг, отраженных по справедливой стоимости 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 консолидированной финансовой отчетности

Функциональной валютой Группы является казахстанский тенге, поскольку, будучи национальной валютой Республики Казахстан, он отражает экономическую сущность большинства основных событий и обстоятельств, имеющих к ним отношение. Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

#### (г) Использование оценок и суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии со стандартами финансовой отчетности 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 консолидированной финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- Примечания 14, 15 и 3(ж)(i) классификация финансовых активов: оценка бизнесмодели, в рамках которой удерживаются активы;
- Примечания 18 и 3(в)(i) классификация договоров страхования и перестрахования: оценка того, передает ли договор значительный страховой риск;

- Примечания 18 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 18(г) и 3(в)(vi) оценка договоров страхования и перестрахования: определение методов для оценки рисковых поправок на нефинансовый риск и единиц покрытия, предусмотренных договором;
- Примечание 4(a)(ii) переход на МСФО (IFRS) 17: определение того, имеется ли обоснованная и подтверждаемая информация для применения модифицированного ретроспективного подхода.

# Допущения и неопределенность оценок

Информация о допущениях, сделанных при оценке договоров страхования и перестрахования, содержится в Примечании 18(г). Изменения в следующих ключевых допущениях могут изменить уровень существенности денежных потоков по исполнению обязательств в течение 2024 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:

- договоры по страхованию жизни: допущения о будущих денежных потоках, связанные с коэффициентами смертности, заболеваемости, поведением держателя полиса и ставками кредитования;
- договоры страхования иного, чем страхование жизни: допущения о развитии страховых убытков; и
- все договоры: допущения о ставках дисконтирования, включая любые премии за неликвидность.

# 3 Существенные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись Группой последовательно.

# (а) Принципы консолидации

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели консолидированной финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе.

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются.

# (б) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту Группы по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную 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. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения 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, имеющихся 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 Группой при подготовке консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря:

Валюта	2023 г.	2022 г.
1 доллар США	454.56	462.65
1 евро	502.24	492.86

#### (в) Договоры страхования и перестрахования

# (і) Классификация договоров

Договоры, по которым Группа принимает существенный страховой риск, классифицируются как договоры страхования. Договоры, удерживаемые Группой, по которым она передает существенный страховой риск, связанный с базовыми договорами страхования, классифицируются как договоры перестрахования. Договоры страхования также подвергают Группу финансовому риску.

Группа классифицирует договоры страхования в одну из следующих категорий:

- выпущенные договоры страхования;
- выпущенные договоры перестрахования, классифицированные как договоры страхования;
- удерживаемые договоры перестрахования, классифицированные как договоры страхования.

# Критерии идентификации договоров страхования

Для классификации выпущенного договора в качестве «договора страхования» Группа 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 Группа применяет те же критерии, что и для выпущенных договоров страхования.

# (іі) Выделение составляющих из договора страхования и перестрахования

На дату начала действия договора Группа 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 Группа 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 Группа оказывает значительную услугу по интеграции товара или услуги со страховыми составляющими.

#### (ііі) Агрегирование и признание договоров страхования и перестрахования

Группа 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.

Группа 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.

Группа ежегодно формирует когорты по датам выпуска договоров. Группа 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 Группы устанавливать различные тарифы или уровень выгод для держателей полисов с различными характеристиками, включаются в одну группу.

Группа 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 несущественная вероятность чистой прибыли;
- удерживаемые договоры перестрахования, по которым имеются чистые расходы и существенная вероятность чистой прибыли.

Применительно к выпущенным договорам страхования Группа 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 Группа признает группу удерживаемых договоров перестрахования на наиболее раннюю из двух дат:

- начало периода страхового покрытия по группе договоров перестрахования; и
- дату, когда Группа признает группу обременительных базовых договоров страхования, если соответствующий договор перестрахования, включенный в группу договоров перестрахования, был заключен на эту дату или до нее.

Группа 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 по договорам страхования

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 18(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 Группа 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

Денежные потоки находятся в рамках договора страхования, если они обусловлены действительными правами и обязанностями, существующими в отчетном периоде, в течение которого Группа может обязать держателя полиса оплатить премии или в течение которого у Группы имеется действительная обязанность предоставить услуги.

Действительная обязанность предоставить услуги заканчивается тогда, когла:

- у Группы 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 Группы 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.

При переоценке рисков учитываются только риски, переданные Группе от держателей полисов, которые могут включать как страховые, так и финансовые риски, но не включают риск сокращения срока действия договора и риск повышенных расходов.

# Договоры перестрахования

Денежные потоки находятся в рамках договора страхования, если они обусловлены действительными правами и обязанностями, существующими в отчетном периоде, в течение которого Группа обязана оплатить суммы перестраховщику или в течение которого у Группы имеется действительное право получить услуги от перестраховщика.

Действительное право получать услуги от перестраховщика заканчивается тогда, когда перестраховщик:

- имеет практическую возможность переоценить переданные ему риски, и он может установить тариф или уровень выгод, который 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 Группы, и поэтому рамки договора могут со временем меняться.

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

#### Договоры страхования – Первоначальная оценка

При первоначальном признании Группа 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 Группой.

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 18(г)).

МПДУ по группе договоров страхования представляет собой незаработанную прибыль, которую Группа 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)).

#### 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 рисковой 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 (іх));
- 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;
- разницы между (а) инвестиционной составляющей, которая, как ожидается, будет подлежать выплате в течение года, определяемой как выплата, ожидаемая на начало года, плюс любой финансовый доход или расход по страхованию (см. подпункт (ix)), связанный с этой ожидаемой выплатой до того, как она становится подлежащей выплате; и (б) фактической инвестиционной составляющей, которая становится подлежащей выплате в течение года;
- изменения рисковой поправки на нефинансовый риск, которые относятся к услугам будущих периодов.

# Удерживаемые договоры перестрахования

При оценке группы удерживаемых договоров перестрахования Группа 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.

Группа 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 Группой 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 Группа 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, признанные в составе прибыли или убытка вследствие получения услуг по договору страхования в течение года.

# (vii) Оценка – Договоры, оцениваемые с применением ПОРП

Группа 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
- Группа обосновано ожидает, что оценка ООЧП группы договоров страхования и перестрахования с применением ПОРП не будет существенно отличаться от оценки с учетом требований общей модели оценки (далее «ОМО»). Группа 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)). Группа 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, Группа 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).

Группа 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

Группа 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 договоров перестрахования, оцениваемых с применением ПОРП, создается компонент возмещения убытка, то Группа проводит корректировку балансовой стоимости актива по оставшейся части покрытия вместо того, чтобы корректировать МПДУ.

# (viii) Прекращение признания и модификация договора

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

Группа 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 Группа 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 Группа 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 Группа получила премию, которую она бы начислила, за вычетом дополнительной премии, начисленной в связи с модификацией.

# (іх) 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 раздельно в 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.

Группа дезагрегирует суммы, признанные в 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.

Группа не дезагрегирует величину изменения рисковой 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 рисковой 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

Группа 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 Группа 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, Группа относит часть премий, которые предназначены для восстановления аквизиционных денежных потоков, к каждому отчетному периоду на систематической основе пропорционально течению времени. Группа 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. Кроме того, по договорам накопительного страхования жизни и договорам пенсионного аннуитета также могут предоставляться инвестиционные услуги для генерирования инвестиционного дохода для держателя полиса, но только при условии наличия инвестиционной составляющей и существовании у держателя полиса права на изъятие суммы (например, право держателя полиса на получение выкупной стоимости при расторжении договора).

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. Группа 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, Группа 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, Группа 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.

Группа 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 Группа ожидает выплатить возмещение. Применительно к договорам, оцениваемым с применением 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.

В отношении договоров страхования жизни, накопительного страхования жизни и аннуитетного страхования Группа приняла решение дезагрегировать финансовые доходы и расходы от страхования между прибылью или убытком и прочим совокупным доходом. Сумма, включенная в состав прибыли или убытка, определяется путем систематического распределения общей величины ожидаемых финансовых доходов или расходов по страхованию на протяжении срока действия группы договоров страхования. Систематическое распределение определяется с использованием ставок дисконтирования, определяемых при первоначальном признании группы договоров в отношении приведенной стоимости денежных потоков по выполнению договоров и МДПУ.

В отношении договоров страхования, отличных от страхования жизни, Группа представляет финансовые доходы и расходы от страхования в составе прибыли или убытка.

#### (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 Группой для урегулирования краткосрочных обязательств.

#### (д) Основные средства

# (і) Собственные активы

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной 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.

#### (іі) Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления 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.

Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом:

-	Здания	50-70 лет;
-	Компьютеры и оборудование	2-10 лет;
-	Транспортные средства	4-6 лет;
-	Прочее	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

Учетная политика, применимая с 1 января 2023 года

# (і) 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 Группы 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 Группы 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 Группа 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. По состоянию на 1 января 2023 года и 31 декабря 2023 года Группа классифицировала долевые финансовые инструменты на общую сумму 34,662,599 тыс. тенге и 26,022,902 тыс. тенге, соответственно, как финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

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

Кроме того, при первоначальном признании Группа 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, в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

#### Оценка бизнес-модели

Группа 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. Группой 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 Группы.
- 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 Группой 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»), Группа анализирует договорные условия финансового инструмента. Это включает оценку того, предусмотрено ли условиями договора по финансовому активу какое-либо условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Группа принимает во внимание:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму денежных потоков;
- условия, имеющие эффект рычага (левередж);
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые ограничивают требования Группы денежными потоками по определенным активам (например, финансовые «активы без права регресса»); и
- условия, которые приводят к изменению возмещения за временную стоимость денег например, пересмотр процентных ставок на периодической основе.

# (іі) 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, реклассифицируются в состав прибыли или убытка за период.

#### Учетная политика, применимая до 1 января 2023 года

#### (ііі) Классификация и последующая оценка

Группа классифицирует финансовые активы в одну из следующих категорий:

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	Эти активы оценивались по справедливой стоимости, а изменения, включая любой процентный доход, признавались в составе прибыли или убытка за период.
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	Эти активы оценивались по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.
Кредиты и дебиторская задолженность	Эти активы оценивались по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Эти активы оценивались по справедливой стоимости, а изменения, за исключением убытков от обесценения, процентного дохода и курсовых разниц по долговым инструментам, признавались в составе прочего совокупного дохода и накапливались в составе резерва изменения справедливой стоимости. В случае прекращения признания сумма прибыли или убытка, накопленная в составе собственного капитала, переводилась в состав прибыли или убытка путем реклассификации.

# (3) Обесценение

# Учетная политика, применимая с 1 января 2023 года

Группа 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.

Группа 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.

Группа считает, что долговая ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если кредитный рейтинг по ней 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 ОКУ, 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 Группе в соответствии с договором, и потоками денежных средств, которые Группа 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 Группа использует данные из внешних источников - статистику дефолтов Standard&Poor's за достаточно продолжительный период (например, средние значения показателя PD за период между 1981 и 2022 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.

Группа 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 Группой 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 Группой на основании балансовой стоимости инструмента в тенге, включая аквизиционные расходы, текущую часть начисленных процентов и дисконт/премию.

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

	Позиция, подверженная кредитному риску	Сравнительная информация из внешних источников	
тыс. тенге	31 декабря 2023 года	Показатель PD	Показатель LGD
Денежные средства и их эквиваленты	27,404,617	Статистика дефолтов S&P	Статистика возмещения Moody's
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	358,523,643		
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	65,807,992		

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

# Учетная политика, применимая до 1 января 2023 года

Группа на конец каждого отчетного периода проводит оценку на предмет наличия объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. В случае существования подобных свидетельств Компания оценивает размер любого убытка от обесценения.

Финансовый актив или группа финансовых активов обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива (случай наступления убытка), и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевую ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже фактических затрат по данной ценной бумаге является объективным свидетельством обесценения.

# (і) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из кредитов и прочей дебиторской задолженности (далее — «кредиты и дебиторская задолженность»). Группа регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Группа вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Группа определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, кредит или дебиторской задолженность включается в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения в составе группы активов на коллективной основе. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью кредита или дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки вознаграждения по кредиту или дебиторской задолженности. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

Все убытки от обесценения кредитов и дебиторской задолженности отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

# (іі) Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают инвестиции в дочернее предприятие. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам. Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

# (ііі) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Накопленный убыток, реклассифицируемый из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения резерва под обесценение, относящегося к временной стоимости денег, отражаются в качестве компонента процентного дохода.

# (iv) Нефинансовые активы

Нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования.

При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу.

Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив.

Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его (ее) возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения в отношении нефинансовых активов признаются в составе прибыли или убытках за период.

#### (і) Акционерный капитал

#### (і) 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.

# (іі) Дивиденды

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

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в консолидированной 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 отчетный период 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 Группа 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 неттооснове или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В данной консолидированной финансовой отчетности отложенные налоговые активы и обязательства возникают вследствие различий в методах бухгалтерского учета, используемых для целей налогообложения и бухгалтерского учета. Налоговый учет ведется на основе МСФО (IFRS) 4, тогда как как данная консолидированная 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 2024 года или после этой даты, с возможностью их досрочного применения. Однако Группа не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

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

- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных;
- Поправка к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Обязательства по аренде при продаже с обратной арендой;
- Дополнительные раскрытия к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS 7) «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

# 4 Изменение существенных принципов учетной политики

Группа первоначально применила МСФО (IFRS) 17 и МСФО (IFRS) 9, включая любые последующие поправки к другим стандартам, с 1 января 2023 года. Данные стандарты внесли существенные изменения в учет договоров страхования и перестрахования и финансовых инструментов. В результате перехода на МСФО (IFRS) 17 Компания пересчитала некоторые сравнительные суммы и представила третий отчет о финансовом положении по состоянию на 1 января 2022 года. Компания воспользовалась предусмотренным МСФО (IFRS) 9 освобождением от требования пересчитывать сравнительную информацию в отношении классификации и оценки, включая обесценение финансовых активов.

За исключением изменений, указанных ниже, Группа последовательно применяла учетную политику, описанную в Примечании 3, ко всем периодам, представленным в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Далее представлена обобщенная информация о характере и влиянии ключевых изменений учетной политики Группы, обусловленных применением МСФО (IFRS) 17 и МСФО (IFRS) 9.

#### (a) МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

# (і) Признание, оценка и представление договоров страхования

МСФО (IFRS) 17 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации по договорам страхования и перестрахования. Стандарт вводит модель, которая оценивает группы договоров на основе расчетов Группы приведенной стоимости будущих денежных потоков, которые, как ожидается, возникнут по мере исполнения Компанией договоров, с рисковой поправкой на нефинансовый риск и МПДУ.

В соответствии с МСФО (IFRS) 17 выручка по договорам страхования в каждом отчетном периоде представляет собой изменения обязательств в отношении оставшейся части покрытия, относящихся к услугам, за которые Группа ожидает получить возмещение, и распределение премий, связанных с восстановлением денежных потоков по выполнению договоров страхования. Кроме того, инвестиционная составляющая больше не включается в выручку по договорам страхования и расходы на услуги страхования.

Группа больше не применяет теневой учет к активам и обязательствам, связанным со страхованием.

Финансовые доходы и расходы по страхованию представлены отдельно от выручки по договорам страхования и расходов по договорам страхования.

Группа применяет ПОРП для упрощения оценки договоров, за исключением групп, которые не соответствуют критериям ПОРП. При оценке обязательств в отношении оставшейся части покрытия ПОРП аналогичен предыдущему порядку учета Группы. Однако при оценке обязательств по возникшим претензиям Группа теперь дисконтирует будущие денежные потоки (за исключением случаев, когда ожидается, что они возникнут через один год или менее с даты возникновения убытков) и включает поправку на нефинансовый риск.

Ранее все аквизиционные расходы признавались и представлялись как активы, отдельные от соответствующих договоров страхования («отложенные аквизиционные расходы»), до тех пор, пока эти затраты не были включены в состав прибыли или убытка. В соответствии с МСФО (IFRS) 17 только аквизиционные денежные потоки, возникающие до признания соответствующих договоров страхования, признаются как отдельные активы и проверяются на возмещаемость. Эти активы представляются в балансовой стоимости соответствующего портфеля договоров, а их признание прекращается после признания соответствующих договоров.

Доходы и расходы по договорам перестрахования, за исключением финансовых доходов и расходов по страхованию, теперь представляются как единая чистая сумма в составе прибыли или убытка. Ранее суммы, возмещенные перестраховщиками, и расходы по перестрахованию представлялись отдельно.

Объяснение того, как Группа учитывает договоры страхования и перестрахования в соответствии с МСФО (IFRS) 17, см. в Примечании 3(в).

## (іі) Переход на новый стандарт

Изменения в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 17 были применены с использованием модифицированного ретроспективного подхода. В соответствии с модифицированным ретроспективным подходом, по состоянию на 1 января 2022 года Группа:

- идентифицировала, признала и оценила каждую группу договоров страхования и перестрахования так, как если бы МСФО (IFRS) 17 применялся всегда;
- прекратила признание балансовых остатков, которые отсутствовали бы, если бы МСФО (IFRS) 17 применялся всегда. Они включают определенные отложенные аквизиционные расходы по договорам страхования, а также дебиторскую и кредиторскую задолженность по страхованию. В соответствии с МСФО (IFRS) 17 они включаются в оценку договоров страхования;
- признала получившуюся в результате чистую разницу в составе собственного капитала.

Группа применила переходные положения МСФО (IFRS) 17 и не раскрыла влияние применения МСФО (IFRS) 17 на каждую статью финансовой отчетности. Влияние применения МСФО (IFRS) 17 на консолидированную финансовую отчетность по состоянию на 1 января 2022 года представлено в отчете об изменениях в собственном капитале. Эффект перехода во многом обусловлен изменением ставок дисконтирования, текущая ставка дисконтирования для расчета ООЧСП и ОВСУ составляет около 16%, тогда как расчет страховых резервов по МСФО 4 проводился по ставке дисконтирования, определенной регулятором 6%.

Группа применила модифицированный ретроспективный подход при переходе на МСФО (IFRS) 17 для выявления, признания и оценки всех групп договоров на 1 января 2022 года, поскольку применение полного ретроспективного подхода было практически неосуществимым.

Компания сочла применение полного ретроспективного подхода практически неосуществимым ввиду следующих обстоятельств:

- Влияние ретроспективного подхода невозможно было определить, поскольку требуемая информация не была собрана и была недоступна из-за требований к хранению данных или по иным причинам. Для некоторых договоров такая информация включала:
  - информацию об исторических показателях движениях денежных средств, необходимую для определения оценок потоков денежных средств при первоначальном признании и последующих изменениях на ретроспективной основе;
  - информацию об изменениях в допущениях и оценках, которые, возможно, не документировались на постоянной основе.

- Полный ретроспективный подход требовал использования допущений о том, каковы были намерения руководства Компании в предыдущие периоды, или о существенных учетных оценках, которые невозможно было сделать без использования более поздней информации. Такие допущения и оценки включали для некоторых договоров:
  - ожидания на момент начала действия договора относительно расторжения договоров, возврата премий и комиссий;
  - допущения о рисковой поправке на нефинансовый риск.

Чтобы показать влияние применения модифицированного ретроспективного подхода на доходы от МПДУ и выручку по договорам страхования, Группа предоставила дополнительную информацию в Примечании 18(a).

# (iii) 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. Группа применила каждую из следующих модификаций только в той степени, в которой у нее не было обоснованной и подтверждаемой информации для полного ретроспективного применения МСФО (IFRS) 17.

Группа 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, рисковые поправки 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 Группа выпустила на 1 января 2022 года.

### (б) МСФО (IFRS 9) «Финансовые инструменты»

### (і) Классификация финансовых активов и финансовых обязательств

МСФО (IFRS) 9 предусматривает три основных категории классификации финансовых активов: как оцениваемые по амортизированной стоимости; по справедливой стоимости через прочий совокупный доход; или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Предусмотренная МСФО (IFRS) 9 классификация финансовых активов, как правило, основана на бизнес-модели, в рамках которой осуществляется управление финансовым активом, и характеристиках относящихся к нему предусмотренных договором потоков денежных средств. МСФО (IFRS) 9 упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: инвестиции, удерживаемые до срока погашения, кредиты и дебиторская задолженность и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Разъяснение по поводу того, как Группа классифицирует и оценивает финансовые активы и учитывает их соответствующие прибыли и убытки согласно МСФО (IFRS) 9, см. в Примечании 3(ж).

МСФО (IFRS) 9 не оказал существенного влияния на учетную политику Группы в отношении финансовых обязательств.

### (іі) Обесценение финансовых активов

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на ориентированную на будущее модель «ожидаемых кредитных убытков». Новая модель оценки обесценения применяется к финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 кредитные убытки признаются раньше, чем в соответствии с МСФО (IAS) 39, см. Примечание 3(3).

### (ііі) Переход на новый стандарт

Группа воспользовалась временным освобождением от необходимости применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», включая требования к представлению сумм прибыли или убытка по финансовым обязательствам, классифицируемым по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за годовые периоды, начинающиеся до 1 января 2023 года. Соответственно, Группа осуществила первоначальное применение МСФО (IFRS) 9 в полном объеме на единую дату 1 января 2023 года.

Изменения в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 были применены ретроспективно. Группа воспользовалась предусмотренным МСФО (IFRS) 9 освобождением от требования пересчитывать сравнительную информацию в отношении классификации и оценки, включая обесценение финансовых активов.

Следующие оценки были сделаны исходя из фактов и обстоятельств, существовавших на 1 января 2023 года:

- Определение бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив.
- Определение по усмотрению Группы некоторых инвестиций в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

В установленных МСФО (IFRS) 7 пределах Группа не раскрыла информацию о суммах статей, которые отражены в отчетности в соответствии с требованиями классификации и оценки (включая обесценение) МСФО (IFRS) 9 на 2022 год, а также о суммах, которые были бы отражены в отчетности в соответствии с классификацией и требованиями МСФО (IAS) 39 на 2023 год.

### Классификация финансовых активов и финансовых обязательств

В следующей таблице и примечаниях к ней поясняются исходные категории оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 и новые категории оценки в соответствии с МСФО (IFRS) 9 для каждого класса финансовых активов Группы. В следующей таблице представлена сверка балансовой стоимости финансовых активов в соответствии с МСФО (IAS) 39 с балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Применение МСФО (IFRS) 9 не оказало влияния на категории оценки финансовых обязательств.

тыс. тенге	_	Исходная классификация согласно МСФО (IAS) 39	Новая классифика- ция согласно МСФО (IFRS) 9	Исходная балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39	Реклассифи- кация	Изменение основы оценки	Новая балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9
Финансовые							
активы							
Денежные		Кредиты и	Амортизиро-				
средства и их		дебиторская	ванная				
эквиваленты	13	задолженность	стоимость	18,419,739	-	(122,528)	18,297,211
Инвестиционные		Имеющиеся в					
ценные бумаги -		наличии для	Оцениваемые				
долевые (а)	14	продажи	по ССПЧД	34,662,599	-	-	34,662,599
Инвестиционные		Удерживаемые	Амортизиро-				
ценные бумаги –		до срока	ванная				
долговые (б)	15	погашения	стоимость	351,562,619	(12,353,642)	(134,596)	339,074,381
Инвестиционные		Удерживаемые					
ценные бумаги –		до срока	Оцениваемые				
долговые	15	погашения	по ССПЧД	-	12,353,642	(348,661)	12,004,981
Прочие		Кредиты и	Амортизиро-				
финансовые		дебиторская	ванная				
активы	19	задолженность	стоимость	827,007			827,007
Итого						·	
финансовых							
активов				405,471,964		(605,785)	404,866,179

Учетная политика Группы в отношении классификации финансовых инструментов в соответствии с МСФО (IFRS) 9 изложена в Примечании 3(ж). Изменения в классификации финансовых инструментов, обусловленные применением указанной политики, представлены в таблице выше и поясняются:

- а) Данные долевые ценные бумаги представляют собой инвестиции, которые Группа намерена удерживать в течение длительного времени в стратегических целях. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 Группа определила данные инвестиции на 1 января 2023 года как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. В отличие от МСФО (IAS) 39, накопленный резерв справедливой стоимости, относящийся к этим инвестициям, никогда не будет реклассифицирован в прибыль или убыток.
- б) Определенные долговые ценные бумаги удерживаются для удовлетворения ежедневных потребностей в ликвидности. Казначейский отдел Группы ищет пути минимизации затрат на управление ликвидностью и для этого активно управляет доходами по портфелю. Такие доходы состоят из полученных платежей, предусмотренных договором, а также из прибылей и убытков от продажи финансовых активов. Инвестиционная стратегия часто приводит к значительному по стоимости объему продаж. Группа считает, что в соответствии с МСФО (IFRS) 9 данные ценные бумаги удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов. Договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы. Таким образом данные активы были классифицированы как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

### Обесценение финансовых активов

В следующей таблице представлена сверка резерва под обесценение на конец периода в соответствии с МСФО (IAS) 39 по состоянию на 31 декабря 2022 года с оценочным резерв под убытки на начало периода в соответствии с МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2023 года.

тыс. тенге	31 декабря 2022 года МСФО (IAS) 39	Реклассифика- ция	Изменение основы оценки	1 января 2023 года МСФО (IFRS) 9
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты Инвестиционные ценные	-	-	122,528	122,528
бумаги, оцениваемые по				
амортизированной стоимости – долговые	-	-	134,596	134,596
Прочие финансовые активы	2,637,029			2,637,029
_	2,637,029	-	257,124	2,894,153

# 5 Управление страховыми рисками

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

### (а) Цели управления риском и политика по уменьшению страхового риска

Управление страховым риском Группы 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 Группой, вследствие влияния различных факторов — частоты наступления претензий, размера претензий, развития претензий, имеющих длительный период урегулирования. Группа 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.

### (б) 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 Группы и способы, посредством которых Группа управляет рисками, связанными с этими продуктами.

### (і) Договоры по общему страхованию - 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 Группа 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.

Группа 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.

Вилы 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. Следовательно, Группа осуществляет 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 Группы. 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 – Ответственность работодателя

### Особенности продукта

Целью обязательного страхования работника от несчастных случаев является обеспечение защиты имущественных интересов работников, жизни и здоровью которых причинен вред при исполнении ими трудовых (служебных) обязанностей, посредством осуществления страховых выплат.

Доход по данному продукту формируется за счет поступивших страховых премий по страхованию за вычетом сумм, уплаченных на покрытие претензий и расходов, понесенных Группой на урегулирование убытков, а также выплату агентского вознаграждения. Сумма, подлежащая выплате работнику в случае смерти или причинения ущерба здоровью, регламентируется действующим законодательством Республики Казахстан. В целом ответственность страховщика по таким договорам рассматривается как ответственность с длительным периодом окончания так как охватывает относительно долгий период времени для завершения и урегулирования претензий.

### Управление рисками

Основные риски, связанные с данным продуктом, являются рисками страховой деятельности, такие как вероятностный характер потенциальных убытков, неопределенность суммы и времени страховых обязательств, изменение действующего законодательства и другие риски присущие страховой деятельности. Оценочный размер заявленных убытков рассчитывается на основании следующей информации:

- в случае стойкой утраты нетрудоспособности работника:
  - величина среднемесячной заработной платы (дохода) к возмещению;
  - период выплат период физической нетрудоспособности, установленный медицинской экспертной комиссией (он может составлять несколько лет в случае пожизненного пособия по нетрудоспособности);
  - размер назначенной социальной выплаты на случай утраты трудоспособности;
  - степень вины работника в несчастном случае.

### • в случае смерти:

- расходы на погребение;
- число лиц, имеющих право на получение возмещения за ущерб, в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- возраст лиц, имеющих право на получение возмещения за ущерб, в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- величина среднемесячной заработной платы (дохода) к возмещению;
- срок страховых выплат.

Страховой риск в основном управляется посредством разумного ценообразования, дизайна продуктов, андеррайтинга и управления выплатами. Следовательно, Группа осуществляет мониторинг и реагирует на изменения в общих экономических и коммерческих условиях, в которых осуществляет свою деятельность.

### (ііі) Договоры страхования - Страхование жизни

### Особенности продукта

Целью страхования жизни является обеспечение защиты имущественных интересов застрахованного лица, связанных со смертью. Доход по данному продукту формируется за счет поступивших страховых премий по страхованию за вычетом сумм, уплаченных на покрытие претензий и расходов, понесенных Группой на урегулирование убытков, а также выплату агентского вознаграждения. Сумма, подлежащая выплате страхователю в случае смерти, является фиксированной.

Страховым случаем является смерть по любой причине, за исключением смерти в результате несчастного случая. Есть ряд исключений из страховых случаев, при которых страховщик не несет ответственности. Например, страховщик освобождается от осуществления страховой выплаты, если страховой случай наступил в период действия страховой защиты прямо или косвенно в результате воздействия ядерного взрыва, радиации или радиоактивного заражения, военных действий, преднамеренного (умышленного) причинения вреда застрахованным своему здоровью, заболевания, вызвавшего эпидемию, в том числе коронавирусную инфекцию COVID-19 и прочие.

### Управление рисками

Основными рисками, связанными с данным продуктом, являются риски страховой деятельности и конкуренции. Риском страховой деятельности является использование неверных тарифных ставок (заниженные тарифы могут привести к убыткам, завышенные – к потере бизнеса) и возможность антиселекции. Чтобы избежать эти риски, Группа разбивает потенциальных клиентов на однородные в отношении показателей смертности и принимает решения в соответствии с этой разбивкой. Уровень смертности основан на статистических данных по стране и отрасли в соответствии с видом договора. 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 нарушении ПДД и др. Анализ подобной информации позволяет отсеять лиц, подверженных высокому риску травматизма.

Группа 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.

### (іv) Договоры страхования – Гражданская ответственность за причинение вреда

### Особенности продукта

Группа осуществляет страхование гражданской ответственности за причинение вреда по обязательному и добровольному типу страхования в Республике Казахстан. В соответствии с данными договорами страхования, страхователи получают возмещение за любые денежные компенсации, выплаченные за телесное повреждение, вред, нанесенный жизни, здоровью и (или) имуществу третьих лиц. В целом, ответственность за причинение вреда рассматривается как ответственность с длительным периодом окончания, так как охватывает относительно долгий 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. Следовательно, Группа осуществляет мониторинг и реагирует на изменения в общих экономических и коммерческих условиях, в которых осуществляет свою деятельность.

### (v) 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 Группой. Сумма, подлежащая выплате страхователю в случае смерти, установления инвалидности или причинения ущерба здоровью, является фиксированной.

Страховыми случаями являются инвалидность первой, второй, третьей Группы 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 продуктом, являются риски страховой деятельности и конкуренции.

Риском страховой деятельности является использование неверных тарифных ставок (заниженные тарифы могут привести к убыткам, завышенные — к потере бизнеса) и возможность антиселекции. Чтобы избежать эти риски Группа разбивает потенциальных клиентов на однородные в отношении смертности (несчастного случая) группы, 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 нарушении ПДД и др. Анализ подобной информации позволяет отсеять лиц, подвергнутых высокому травматизму.

Группа 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. Следовательно, Группа осуществляет мониторинг и реагирует на изменения в общих экономических и коммерческих условиях, в которых осуществляет свою деятельность.

### (vi) Договоры страхования – Пенсионный аннуитет

### Особенности продукта

Договор страхования, по которому страхователь (получатель пенсионных выплат) переводит Группе сумму пенсионных накоплений. Страховая компания обязуется осуществлять периодические (на ежемесячной основе) выплаты в пользу Страхователя (получателя пенсионных выплат) и (или) застрахованных пожизненно или в течение определенного периода времени.

В связи с тем, что пенсионный аннуитет является долгосрочным продуктом, Группа формирует доход за счет размещения единовременно полученной премии в ценные бумаги с доходностью выше, чем при расчете страхового тарифа, и выплаты осуществляются в течение срока действия аннуитета ежемесячно. Более того, в случае смерти аннуитанта (получателя выплат) остаток пенсионных накоплений (сформированный резерв) переходит в доход Группы, за исключением гарантированных выплат, при наличии которых Группа до конца срока гарантированных выплат формирует резерв и далее делает выплаты наследникам аннуитанта, а оставшийся резерв переходит в доход Группы.

Виды договора пенсионного аннуитета:

- пожизненный без гарантированного периода выплат:
  - выплаты осуществляются ежемесячно в течение всей жизни страхователя;

- в случае смерти страхователя выплаты прекращаются вне зависимости от наличия наследников или остатка суммы накоплений.
- пожизненный с гарантированным периодом выплат:
  - выплаты осуществляются ежемесячно в течение всей жизни страхователя;
  - в случае смерти страхователя, лицо, указанное в договоре пенсионного аннуитета, получает невыплаченные гарантированные страховые выплаты, если Страхователь получил их не в полном объеме либо не получал при жизни.

Договор пенсионного аннуитета заключается в рамках Закона «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан». Типовая форма Договора установлена Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 20 октября 2015 года № 194 «Об утверждении типового договора пенсионного аннуитета, установлении Методики расчета страховой премии и страховой выплаты из страховой организации по договору пенсионного аннуитета, допустимого уровня расходов страховой организации на ведение дела по заключаемым договорам пенсионного аннуитета, а также ставки индексации страховой выплаты».

### Управление рисками

Основные риски возникают в результате изменения таблиц смертности. Коэффициенты смертности основаны на таблицах смертности, утвержденных уполномоченным органом. Если вероятность смерти и вида уменьшается/увеличивается, то это может привести к увеличению/уменьшению обязательств по договору аннуитетного страхования.

Оценка процентных ставок определяется на основе рыночных ставок и таким образом изменения в рыночных ставках влияют на размер резервов. Группа управляет данным риском посредством размещения полученной премии по договорам аннуитета в государственные ценные бумаги, со ставками вознаграждения выше ставок индексации выплат по договору.

Также Группа ведет постоянный мониторинг и реагирует на изменения в законодательстве Республики Казахстан, общих экономических и коммерческих условиях, в которых осуществляет свою деятельность, и в случае необходимости вносит корректировки в показатели, используемые для расчета страховой премии по договорам аннуитета.

### (в) Концентрация страховых рисков

Основной аспект страхового риска, с которым сталкивается Группа, это степень концентрации страхового риска, который может существовать в том случае, если определенное событие или ряд событий могут оказать существенное влияние на обязательства Группы. Такая концентрация может возникнуть в отношении одного договора страхования или небольшого количества связанных договоров, и быть связана с обстоятельствами, когда 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.

Концентрации рисков могут возникнуть, как в результате событий, происходящих редко, но имеющих высокую степень тяжести, таких как стихийные бедствия, так и в ситуациях, когда страховая деятельность отклоняется в сторону определенной группы, например, определенное географическое расположение или демографические тенденции.

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

### (г) Общая совокупная подверженность риску

Группа определяет общую 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 Группа. Группа использует ряд инструментов моделирования, с целью оценки эффективности программ перестрахования и чистой подверженности Группы рискам.

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа имела 1,962,036 действующих договоров страхования (на 31 декабря 2022 года: 1,622,808 договоров страхования).

## (і) Подверженность риску различных направлений деятельности

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

тыс. тенге	Общая сумма	Сумма	Собственное удержание (после
Вид страхования	страхования	перестрахования	перестрахования)
Имущество - добровольное	4,731,655,807	(919,642,688)	3,812,013,119
Ответственность работодателя –			
обязательное	1,923,967,027	-	1,923,967,027
Гражданская ответственность –			
добровольное	654,403,826	(98,817,786)	555,586,040
Страхование автотранспорта –			
добровольное	870,193,389	-	870,193,389
От несчастных случаев – добровольное	354,712,301	-	354,712,301
Гражданская ответственность			
владельцев автотранспортных средств –			
добровольное	73,899,635	-	73,899,635
Гражданская ответственность			
владельцев водного транспорта –			
добровольное	1,150,463,000	(1,083,322,500)	67,140,500
Медицинское страхование –			
добровольное	88,226,852	-	88,226,852
Ответственность владельцев			
воздушного транспорта – добровольное	86,000	-	86,000
Грузы – добровольное	127,576,574	(2,400,000)	125,176,574
Водный транспорт – добровольное	8,526,737	-	8,526,737
Воздушный транспорт – добровольное	19,682,182	-	19,682,182
Страхование жизни - добровольное	47,183,810	-	47,183,810
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	241,459,113	-	241,459,113
Всего	14,668,174,772	(2,104,182,974)	12,563,991,798

Основная концентрация рисков, выявленная по состоянию на 31 декабря 2022 года, представлена следующим образом:

			Собственное
			удержание
тыс. тенге	Общая сумма	Сумма	(после
Вид страхования	страхования	перестрахования	перестрахования)
Имущество - добровольное	4,684,921,782	(1,322,358,089)	3,362,563,693
Гражданская ответственность –			
добровольное	459,040,552	(98,578,986)	360,461,566
Страхование автотранспорта –			
добровольное	454,247,586	-	454,247,586
От несчастных случаев – добровольное	352,579,709	=	352,579,709
Гражданская ответственность			
владельцев автотранспортных средств -			
добровольное	50,916,059	=	50,916,059
Гражданская ответственность			
владельцев водного транспорта –			
добровольное	1,390,003,000	(1,238,255,500)	151,747,500
Медицинское страхование –			
добровольное	57,114,410	-	57,114,410
Ответственность владельцев			
воздушного транспорта – добровольное	38,000	-	38,000
Грузы – добровольное	151,999,830	(3,951,062)	148,048,768
Водный транспорт – добровольное	9,272,768	-	9,272,768
Воздушный транспорт – добровольное	6,083,283	-	6,083,283
Страхование жизни - добровольное	17,041,096	-	17,041,096
Прочее добровольное страхование	198,411,984	-	198,411,984
Гражданская ответственность			
перевозчика перед пассажирами –			
обязательное	3,697,440,075	-	3,697,440,075
Ответственность работодателя –			
обязательное	1,250,515,157	-	1,250,515,157
Прочее обязательное страхование	102,206,869	=	102,206,869
Всего	12,881,832,160	(2,663,143,637)	10,218,688,523

### (іі) Подверженность влиянию рисков в разрезе стран

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

тыс. тенге Страна	Общая сумма страхования	Сумма перестрахования	Собственное удержание (после перестрахования)
Соединенные Штаты Америки	399,786,136	-	399,786,136
Великобритания	291,312,327	-	291,312,327
Индия	144,499,560	-	144,499,560
Словения	120,078,008	=	120,078,008
Сингапур	97,486,119	-	97,486,119
Тайвань	91,553,099	-	91,553,099
Бермуды	60,530,854	-	60,530,854
Швейцария	32,763,693	-	32,763,693
Турция	24,644,614	-	24,644,614
Российская Федерация	15,678,263	-	15,678,263
Узбекистан	6,128,669	-	6,128,669
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	12,934,480,776	(2,091,899,981)	10,842,580,795
Всего	14,668,174,772	(2,104,182,974)	12,563,991,798

По состоянию на 31 декабря 2022 года Группа сталкивается с рисками в следующих странах, помимо Республики Казахстан:

			Собственное
			удержание
тыс. тенге	Общая сумма	Сумма	(после
Страна _	страхования	перестрахования	перестрахования)
Соединенные Штаты Америки	350,374,492	=	350,374,492
Великобритания	262,675,438	=	262,675,438
Словения	152,612,915	=	152,612,915
Индия	151,360,003	=	151,360,003
Тайвань	92,713,495	-	92,713,495
Швейцария	80,733,361	=	80,733,361
Сингапур	77,713,313	=	77,713,313
Бермуды	76,293,447	-	76,293,447
Турция	21,918,960	=	21,918,960
Российская Федерация	14,574,451	-	14,574,451
Узбекистан	2,447,328	-	2,447,328
Китай	413,185	-	413,185
Другие страны	393,676,798	(12,282,994)	381,393,804
Общая подверженность риску (за			
исключением Республики Казахстан)	1,677,507,186	(12,282,994)	1,665,224,192
Казахстан	11,204,324,974	(2,650,860,643)	8,553,464,331
Всего	12,881,832,160	(2,663,143,637)	10,218,688,523

## (ііі) Подверженность риску катастрофических событий

Наибольшая вероятность значительных убытков Группы возникает в результате катастрофических событий, как например, ущерб в результате землетрясения в Алматы. Группа не обладает методами моделирования стихийных бедствий и программным обеспечением, способствующим моделированию Максимального вероятного ущерба (МВУ). Однако Группа 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 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
		2.1	~ aaaa

Основная концентрация рисков, выявленная по состоянию на 31 декабря 2022 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	294,380,877	29,438,088	12,735,000

### (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.

	•••	_		2 год
	202.	3 год	(перес	читано)
	Прибыль	Собствен-	Прибыль	Собствен-
тыс. тенге	или убыток	ный капитал	или убыток	ный капитал
Страхование жизни, накопительное страхование жизни и договоры аннуитета Коэффициенты смертности (увеличение на				
10%)	(4,503)	(4,315)	(17,108)	(15,296)
Коэффициенты смертности (уменьшение на	(1,505)	(1,515)	(17,100)	(13,270)
10%)	4,066	3,712	16,955	15,140
Расходы (увеличение на 5%)	(1,604)	(885)	(4,248)	(3,798)
Расходы (уменьшение на 5%)	1,604	885	4,248	3,798
2023 г.	Прибыль и	ли убыток	Собственн	ый капитал
тыс. тенге	Валовая	Нетто-	Валовая	Нетто-
Страхование иное, чем страхование жизни	сумма	величина	сумма	величина
Окончательные претензии (увеличение на 5%) Окончательные претензии (уменьшение на	(1,870,429)	(1,863,497)	(1,870,429)	(1,863,497)
5%)	1,870,429	1,863,497	1,870,429	1,863,497
2022 Γ.	Прибыль и	ли убыток	Собственн	ый капитал
тыс, тенге	Валовая	Нетто-	Валовая	Нетто-

2022 Γ.	Приоыль и	ли убыток	Собственный капитал		
тыс. тенге	Валовая	Нетто-	Валовая	Нетто-	
Страхование иное, чем страхование жизни	сумма	величина	сумма	величина	
Окончательные претензии (увеличение на 5%) Окончательные претензии (уменьшение на	(1,417,699)	(1,412,404)	(1,417,699)	(1,412,404)	
5%)	1,417,699	1,412,404	1,417,699	1,412,404	

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

- Изменения денежных потоков по исполнению обязательств, которые признаются в качестве финансовых доходов или расходов по страхованию в прочем совокупном доходе.
- 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 Группы за каждый год убытков, в ней также представлена сверка кумулятивных выплат с суммой, включенной в отчет о финансовом положении. Остатки были пересчитаны по обменному курсу, действующему на отчетную дату.

## Анализ развития убытков (брутто) – итого

					Год убытког	3			
тыс. тенге	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Всего
Оценка кумулятивных убытков									
На конец года убытка	18,542,646	31,365,755	34,499,203	37,238,926	40,994,585	84,158,458	86,645,064	117,804,723	117,804,723
- один год спустя	17,720,010	39,127,306	33,737,387	34,898,874	29,314,887	84,495,011	87,676,494	-	87,676,494
- два года спустя	15,805,837	38,065,802	34,870,732	28,809,733	27,240,470	88,157,756	-	-	88,157,756
- три года спустя	13,979,245	38,251,901	32,188,600	28,188,017	26,075,590	-	-	-	26,075,590
- четыре года спустя	13,931,040	37,348,153	31,855,402	28,600,071	-	-	-	-	28,600,071
- пять лет спустя	13,528,781	36,966,399	32,219,436	-	-	-	-	-	32,219,436
- шесть лет спустя	13,268,697	37,847,309	-	-	-	-	-	-	37,847,309
- семь лет спустя	13,411,823								13,411,823
Оценка кумулятивного убытка по состоянию на 31 декабря 2023	<b>;</b>								
года	13,411,823	37,847,309	32,219,436	28,600,071	26,075,590	88,157,756	87,676,494	117,804,723	431,793,202
Кумулятивные выплаты по состоянию на 31 декабря 2023									
года	(12,971,387)	(36,644,160)	(30,047,988)	(26,164,776)	(20,077,831)	(61,634,179)	(54,350,942)	(32,250,790)	(274,142,053)
Итого обязательства по невыплаченным убыткам по страховым случаям, произошедшим до 2016 года	-	-	-	-	-	-	-	-	1,516,043
Влияние дисконтирования	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,676,120)
Итого обязательства по невыплаченным убыткам по состоянию на 31 декабря 2023	440 426	1 202 140	2 171 440	2 425 205	5 007 750	27 522 500	22 225 552	95 (90 (02	
года	440,436	1,203,149	2,171,448	2,435,295	5,997,759	26,523,577	33,325,552	85,689,693	155,491,072

# 6 Выручка по страхованию

				Страхование,	
2023 г.		Накопительное		отличное от	
тыс. тенге	Страхование жизни	страхование жизни	Договоры аннуитета	страхования жизни	Всего
Договоры, не оцениваемые с применением ПОРП					
Суммы, относящиеся к изменению обязательств в отношении	I				
оставшейся части страхового покрытия					
- Высвобождение МПДУ вследствие предоставления услуг					
по договорам страхования в отчетном периоде	570,421	133,007	1,660,729	14,201,670	16,565,827
- Высвобождение рисковой поправки на нефинансовый риск	198,370	15,774	19,001	1,147,095	1,380,240
- Высвобождение обязательств на покрытие расходов по					
договорам страхования, понесенных в течение отчетного					
периода	400,291	238,384	283,728	9,729,916	10,652,319
- Прочее	(2,627)	(354)	(46,001)	(33,816)	(82,798)
Суммы, относящиеся к аквизиционным денежным потокам	5,104,152	34,227	1,183,679	22,770,724	29,092,782
	6,270,607	421,038	3,101,136	47,815,589	57,608,370
Договоры, оцениваемые с применением ПОРП				138,217,892	138,217,892
Итого выручка по договорам страхования (см.					
Примечание 18(а))	6,270,607	421,038	3,101,136	186,033,481	195,826,262
				Страхование.	
2022 г. (пересчитано)		Накопительное		Страхование, отличное от	
2022 г. (пересчитано) тыс. тенге	Страхование жизни	Накопительное страхование жизни	Логоворы аннуитета	отличное от	Всего
тыс. тенге	Страхование жизни	Накопительное страхование жизни	Договоры аннуитета		Всего
тыс. тенге Договоры, не оцениваемые с применением ПОРП			Договоры аннуитета	отличное от	Всего
тыс. тенге Договоры, не оцениваемые с применением ПОРП Суммы, относящиеся к изменению обязательств в отношении			Договоры аннуитета	отличное от	Всего
тыс. тенге Договоры, не оцениваемые с применением ПОРП Суммы, относящиеся к изменению обязательств в отношении оставшейся части страхового покрытия			Договоры аннуитета	отличное от	Всего
тыс. тенге Договоры, не оцениваемые с применением ПОРП Суммы, относящиеся к изменению обязательств в отношении оставшейся части страхового покрытия - Высвобождение МПДУ вследствие предоставления услуг		страхование жизни		отличное от страхования жизни	
тыс. тенге Договоры, не оцениваемые с применением ПОРП Суммы, относящиеся к изменению обязательств в отношении оставшейся части страхового покрытия - Высвобождение МПДУ вследствие предоставления услуг по договорам страхования в отчетном периоде	516,512	<b>страхование жизни</b> 24,065	1,843,157	отличное от страхования жизни  11,163,317	13,547,051
тыс. тенге Договоры, не оцениваемые с применением ПОРП Суммы, относящиеся к изменению обязательств в отношении оставшейся части страхового покрытия - Высвобождение МПДУ вследствие предоставления услуг по договорам страхования в отчетном периоде - Высвобождение рисковой поправки на нефинансовый риск		страхование жизни		отличное от страхования жизни	
тыс. тенге Договоры, не оцениваемые с применением ПОРП Суммы, относящиеся к изменению обязательств в отношении оставшейся части страхового покрытия - Высвобождение МПДУ вследствие предоставления услуг по договорам страхования в отчетном периоде - Высвобождение рисковой поправки на нефинансовый риск - Высвобождение обязательств на покрытие расходов по	516,512	<b>страхование жизни</b> 24,065	1,843,157	отличное от страхования жизни  11,163,317	13,547,051
тыс. тенге Договоры, не оцениваемые с применением ПОРП Суммы, относящиеся к изменению обязательств в отношении оставшейся части страхового покрытия - Высвобождение МПДУ вследствие предоставления услуг по договорам страхования в отчетном периоде - Высвобождение рисковой поправки на нефинансовый риск - Высвобождение обязательств на покрытие расходов по договорам страхования, понесенных в течение отчетного	516,512 18,131	<b>страхование жизни</b> 24,065 39	1,843,157 9,933	отличное от страхования жизни  11,163,317 701,578	13,547,051 729,681
тыс. тенге Договоры, не оцениваемые с применением ПОРП Суммы, относящиеся к изменению обязательств в отношении оставшейся части страхового покрытия - Высвобождение МПДУ вследствие предоставления услуг по договорам страхования в отчетном периоде - Высвобождение рисковой поправки на нефинансовый риск - Высвобождение обязательств на покрытие расходов по договорам страхования, понесенных в течение отчетного периода	516,512 18,131	<b>страхование жизни</b> 24,065	1,843,157	отличное от страхования жизни  11,163,317 701,578	13,547,051 729,681 7,870,923
тыс. тенге Договоры, не оцениваемые с применением ПОРП Суммы, относящиеся к изменению обязательств в отношении оставшейся части страхового покрытия - Высвобождение МПДУ вследствие предоставления услуг по договорам страхования в отчетном периоде - Высвобождение рисковой поправки на нефинансовый риск - Высвобождение обязательств на покрытие расходов по договорам страхования, понесенных в течение отчетного периода - Прочее	516,512 18,131 139,521 (2,129)	24,065 39 18,070	1,843,157 9,933 179,124	отличное от страхования жизни  11,163,317 701,578  7,534,208 200,929	13,547,051 729,681 7,870,923 198,800
тыс. тенге Договоры, не оцениваемые с применением ПОРП Суммы, относящиеся к изменению обязательств в отношении оставшейся части страхового покрытия - Высвобождение МПДУ вследствие предоставления услуг по договорам страхования в отчетном периоде - Высвобождение рисковой поправки на нефинансовый риск - Высвобождение обязательств на покрытие расходов по договорам страхования, понесенных в течение отчетного периода	139,521 (2,129) 4,492,506	24,065 39 18,070 - 6,679	1,843,157 9,933 179,124 676,900	отличное от страхования жизни  11,163,317 701,578  7,534,208 200,929 16,585,385	13,547,051 729,681 7,870,923 198,800 21,761,470
тыс. тенге Договоры, не оцениваемые с применением ПОРП Суммы, относящиеся к изменению обязательств в отношении оставшейся части страхового покрытия - Высвобождение МПДУ вследствие предоставления услуг по договорам страхования в отчетном периоде - Высвобождение рисковой поправки на нефинансовый риск - Высвобождение обязательств на покрытие расходов по договорам страхования, понесенных в течение отчетного периода - Прочее Суммы, относящиеся к аквизиционным денежным потокам	516,512 18,131 139,521 (2,129)	24,065 39 18,070	1,843,157 9,933 179,124	отличное от страхования жизни  11,163,317 701,578  7,534,208 200,929 16,585,385 36,185,417	13,547,051 729,681 7,870,923 198,800 21,761,470 44,107,925
тыс. тенге Договоры, не оцениваемые с применением ПОРП Суммы, относящиеся к изменению обязательств в отношении оставшейся части страхового покрытия - Высвобождение МПДУ вследствие предоставления услуг по договорам страхования в отчетном периоде - Высвобождение рисковой поправки на нефинансовый риск - Высвобождение обязательств на покрытие расходов по договорам страхования, понесенных в течение отчетного периода - Прочее	139,521 (2,129) 4,492,506	24,065 39 18,070 - 6,679	1,843,157 9,933 179,124 676,900	отличное от страхования жизни  11,163,317 701,578  7,534,208 200,929 16,585,385	13,547,051 729,681 7,870,923 198,800 21,761,470

# 7 Расходы на услуги страхования

		2022 г.
тыс. тенге	2023 г.	(пересчитано)
Оплаченные претензии и выгоды	86,164,517	55,129,318
Возникшие требования и выгоды	22,462,663	23,624,305
(Восстановление)/убытки по обременительным договорам		
страхования (Примечание 18(а))	(1,951,996)	1,093,539
Комиссионные доходы и расходы	37,186,432	34,581,957
Заработная плата	17,949,861	14,315,874
Расходы на развитие страхования*	8,777,109	9,040,973
Реклама	2,356,432	2,337,721
Прочие налоги и сборы	1,905,393	1,650,579
Износ и амортизация (Примечания 16 и 17)	544,798	585,162
Консультационные и профессиональные услуги	459,064	195,040
Аренда	392,722	357,764
Комиссии банка	321,234	207,299
Услуги связи	283,794	221,894
Хозяйственные расходы	172,454	223,408
Охрана	110,991	107,727
Ремонт и техническое обслуживание	100,786	89,011
Коммунальные услуги	73,245	59,966
Прочие операционные расходы	1,102,723	1,095,960
	178,412,222	144,917,497
Суммы, отнесенные на аквизиционные денежные потоки,		
возникшие в течение года (Примечание 18(а))	(55,588,217)	(52,871,034)
Амортизация аквизиционных денежных потоков		
(Примечание 18(а))	53,904,928	46,981,525
_	176,728,933	139,027,988
Представлено:		
Расходами по договорам страхования (Примечание 18(а))	165,164,082	129,633,524
Прочими операционными расходами	11,564,851	9,394,464

<sup>\*</sup>Расходы на развитие страхования включают расходы, уплаченные за деятельность по маркетингу в отношении определенных продуктов, физическим лицам, нанятым на договорной основе.

Стоимость аудиторских и прочих консультационных услуг Группы, предоставляемых одной компанией за 2023 год, составила 144,000 тыс. тенге и 112,156 тыс. тенге, соответственно (2022: 82,000 тыс. тенге и 119,758 тыс. тенге, соответственно).

# 8 Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, нетто

Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки 98,797 - Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход 3,841,010 -	тыс. тенге	2023 г.	2022 г. (перечитано)
метода эффективной процентной ставки  Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки  Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по			( <b>p</b> )
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки 98,797 - Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по	• • • • • • • • • • • • • • • • • • • •		
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по			
	справедливой стоимости через прибыли или убытки	98,797	-
справедливой стоимости через прочий совокупный доход 3,841,010 -	Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по		
	справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3,841,010	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по	Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по		
амортизированной стоимости 31,010,702 29,335,610	амортизированной стоимости	31,010,702	29,335,610
Денежные средства на сберегательных счетах в банках 3,400,845 1,087,469		3,400,845	1,087,469
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО» 118,617 131,244	Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	118,617	131,244
Итого процентных доходов, рассчитанных с	Итого процентных доходов, рассчитанных с		
использованием метода эффективной процентной ставки 38,469,971 30,554,323	использованием метода эффективной процентной ставки	38,469,971	30,554,323
Процентные расходы			
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО» $(1,278,837)$ $(55,822)$	Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	(1,278,837)	(55,822)
<b>Итого процентных расходов</b> (1,278,837) (55,822)	Итого процентных расходов	(1,278,837)	(55,822)

2022

# 9 Прочие инвестиционные доходы, нетто

Суммами, признанными в прочем совокупном доходе

	тыс. тенге	2023 г.	2022 г. (пересчитано)
		399,189	623,751
	Чистый реализованный (убыток)/прибыль от реализации		
	инвестиционных ценных бумаг Чистый (убыток)/прибыль от операций с иностранной	(166,055)	3,474,764
	валютой по финансовым активам	(2,243,365)	8,292,039
	·	(2,010,231)	12,390,554
10	Чистый убыток от обесценения финансовн	ых активов	
	тыс. тенге	2023 г.	2022 г.
	Денежные средства и их эквиваленты	112,729	(10,451)
	Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	(17,977)	-
	Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по		
	амортизированной стоимости (Примечание 15)	(24,558)	24,789
	Прочие активы (Примечание 19)	(123,704)	(2,401,341)
	_	(53,510)	(2,387,003)
11	II		
11	Чистый финансовый результат		
			2022 г.
	тыс. тенге	2023 г.	(пересчитано)
	Чистые финансовые расходы по договорам страхования		
	Процентные расходы, отражающие влияние и изменения	(14,235,848)	(14,829,255)
	временной стоимости денег Влияние изменений процентных ставок и прочих	(14,233,040)	(14,029,233)
	финансовых допущений	(1,865,286)	5,582,183
	Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной		
	валютой	564,910	(4,435,967)
	Итого чистых финансовых расходов по договорам страхования	(15,536,224)	(13,683,039)
		(13,330,224)	(13,003,037)
	Чистый финансовый доход по удерживаемым договорам		
	перестрахования		
	Процентные расходы, отражающие влияние и изменения	144 265	242.495
	временной стоимости денег	144,365	342,485
	Влияние изменений процентных ставок и прочих финансовых допущений	48,540	(28,294)
	Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	178,974	40,346
	Итого чистого финансового дохода по удерживаемым	,	,
	договорам перестрахования	371,879	354,537
	Продосторизма		
	Представлено:  Суммами, признанными в составе прибыли или убытка	(14,823,234)	(13,899,780)
	Суммами, признапными в составе приобли или уобПка	(17,023,237)	(13,077,700)

571,278

(341,111)

# 12 Расход по подоходному налогу

тыс. тенге	2023 г.	2022 г. (пересчитано)
Расход по текущему подоходному налогу	(693,522)	(3,755,868)
Текущий подоходный налог, недоплаченный в прошлых	, , ,	` , , ,
отчетных периодах	-	(114,030)
Всего текущего подоходного налога	(693,522)	(3,869,898)
Изменение величины отложенных налоговых		
обязательств/отложенных налоговых активов вследствие		
возникновения и восстановления временных разниц	(934,098)	48,729
Итого расхода по подоходному налогу	(1,627,620)	(3,821,169)

В 2023 году применимая ставка по текущему и отложенному подоходному налогу составляет 20% (2022 год: 20%).

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

	2023 г.		2022 г.	
	2023 1	<u> </u>	(пересчита	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	31,827,779	100	46,702,013	100
Подоходный налог, рассчитанный в				
соответствии с действующей ставкой по				
подоходному налогу	(6,365,556)	(20.0)	(9,340,403)	(20)
Необлагаемый налогом доход от				
инвестиционных ценных бумаг	5,160,768	16.2	6,622,519	14.2
Подоходный налог, недоплаченный в				
прошлых отчетных периодах	-	-	(114,030)	(0.2)
Прочие невычитаемые расходы	(422,832)	1.3	(989,255)	(2.1)
	(1,627,620)	(5.1)	(3,821,169)	(8.2)

### 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 активов по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года. Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по подоходному налогу, не ограничен действующим налоговым законодательством Республике Казахстан.

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

тыс. тенге	Остаток на 1 января 2023 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе собственного капитала	Остаток на 31 декабря 2023 г.
Инвестиционные ценные				
бумаги, оцениваемые по				
ССПСД	-	-	(16,880)	(16,880)
Активы по удерживаемым				
договорам перестрахования	126,397	(52,959)	-	73,438
Основные средства и				
нематериальные активы	(589,860)	(51,492)	-	(641,352)
Прочее	(50,630)	22,562	-	(28,068)
Обязательства по договорам				
страхования	(1,450,934)	(1,095,194)	68,428	(2,477,700)
Авансы, по договорам				
страхования	32,320	259,728	-	292,048
Налоги	13,756	28,757	-	42,513
Резерв по отпускам и премиям	195,475	(45,500)		149,975
	(1,723,476)	(934,098)	51,548	(2,606,026)

Изменение величины временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, может быть представлено следующим образом:

	Остаток на 1 января 2022 г.	Признаны в составе прибыли или	Признаны в составе собственного	Остаток на 31 декабря 2022 г.
тыс. тенге	(пересчитано)	убытка	капитала	(пересчитано)
Финансовые активы,				
имеющиеся в наличии для				
продажи	(1,003,811)	-	1,003,811	-
Активы по удерживаемым				
договорам перестрахования	54,962	71,435	-	126,397
Основные средства и				
нематериальные активы	(550,115)	(39,745)	-	(589,860)
Прочее	(19,192)	(31,438)	-	(50,630)
Обязательства по договорам				
страхования	(1,228,185)	(108,294)	(114,455)	(1,450,934)
Авансы, по договорам				
страхования	16,964	15,356	-	32,320
Налоги	12,416	1,340	-	13,756
Резерв по отпускам и премиям	55,400	140,075	-	195,475
	(2,661,561)	48,729	889,356	(1,723,476)

# 13 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. тенге	2023 г.	2022 г.
Денежные средства в кассе	10,153	255
Денежные средства в пути	63,171	32,080
Остатки на текущих банковских счетах		
Казахстанские банки		
С кредитным рейтингом от «Baa3» до «Baa1»	6,865	4,608
С кредитным рейтингом от «Ba3» до «Ba1»	3,648,440	414
С кредитным рейтингом от «ВЗ» до «В1»	-	1,557,591
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	269,525	26,086
	3,924,830	1,588,699
Денежные средства на сберегательных счетах в банках		_
С кредитным рейтингом от «Ва3» до «Ва1»	16,923,060	-
С кредитным рейтингом от «В3» до «В1»	-	13,608,918
	16,923,060	13,608,918
Оценочный резерв под убытки	(20,825)	(11,026)
Всего денежных средств на банковских счетах	20,900,389	15,218,926
Договоры покупки и обратной продажи (обратное «РЕПО»)		
с первоначальным сроком менее трех месяцев – без		
присвоения кредитного рейтинга	6,493,556	3,200,813
Всего денежных средств и их эквивалентов	27,393,945	18,419,739

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

По состоянию на 31 декабря 2023 года все денежные средства и их эквиваленты отнесены к Стадии 1 уровня кредитного риска (31 декабря 2022 года - не обесцененные и не просроченные).

По состоянию на 31 декабря 2023 года годовые эффективные ставки вознаграждения по сберегательным счетам в банках составляли от 1.5% до 16% в год (31 декабря 2022 года: от 0.5% до 15% в год).

В течение 2023 года Группа заключила договоры «обратного РЕПО» на Казахстанской фондовой бирже. Предметом данных договоров являлись облигации Министерства финансов Республики Казахстан со справедливой стоимостью в размере 6,387,037 тыс. тенге (2022: облигации Министерства финансов Республики Казахстан со справедливой стоимостью в размере 3,206,949 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа имела остатки в одном банке (2022 год: 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 2023 года составил 20,570,343 тыс. тенге (2022 год: 14,305,855 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2023 года балансовая стоимость по сделкам обратное «РЕПО» превышает 10% от общей суммы денежных средств.

# 14 Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости

(a)

тыс. тенге	2023 г.	2022 г.
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по		
справедливой стоимости через прибыль или убыток (а)	2,139,622	53,261
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по		
справедливой стоимости через прочий совокупный доход (б)	91,830,894	<u>-</u>
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (б)	-	34,662,599
=	93,970,516	34,715,860
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по	справедливой	стоимости через
прибыль или убыток		
тыс. тенге	2023 г.	2022 г.
Долговые инструменты	_	
Облигации казахстанских банков		
С кредитным рейтингом от «Ba1» до «Ba3»	1,561,017	
Итого облигация казахстанских банков	1,561,017	
Долевые инструменты		
Акции иностранных корпораций и международных		
финансовых организаций	44,944	26,580
Всего акций иностранных корпораций и международных		
финансовых организаций	44,944	26,580
Акции казахстанских компаний		
AO KEGOC	497,475	-
Прочие	36,186	26,681
Всего акций казахстанских компаний	533,661	26,681
Всего акций	578,605	53,261
Всего инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по		
справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,139,622	53,261

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

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа владела финансовыми инструментами 2 эмитентов, на долю которых приходится более 10% от общего баланса инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Совокупный объем остатков по данным эмитентам по состоянию на 31 декабря 2023 года составляет 2,058,492 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 5 эмитентов с общим балансом в размере 45,424 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2023 купонные процентные ставки, генерируемые долговыми инвестиционными ценными бумагами, оцениваемыми по ССЧПУ, составляют 16.5% в год.

# (б) Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

тыс. тенге	2023 г.	2022 г.
Долговые инструменты		
Государственные облигации Республики Казахстан		
С кредитным рейтингом «Ваа3»		
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	10,662,228	-
- находящиеся в собственности Группы	17,644,862	-
Всего государственных облигаций	28,307,090	-
Облигации иностранных государств		
С кредитным рейтингом от «Aa1» до «Aa3»	6,842,625	-
Всего облигаций иностранных государств	6,842,625	-
Облигации иностранных корпораций и международных финансовых организаций		
С кредитным рейтингом «Ааа»	7,884,078	-
С кредитным рейтингом от «A1» до «A3»	3,687,627	-
С кредитным рейтингом от «Baa1» до «Baa3»	476,111	-
Всего облигаций иностранных корпораций и		
международных финансовых организаций	12,047,816	-
Облигации казахстанских банков		
С кредитным рейтингом от «Baa1» до «Baa3»	386,564	-
Всего облигаций казахстанских банков	386,564	-
Корпоративные облигации казахстанских компаний		
С кредитным рейтингом от «Baa1» до «Baa3»	18,223,897	
Всего корпоративных облигаций казахстанских	40.444.00=	
компаний	18,223,897	-
Всего облигаций	65,807,992	
Долевые инструменты		
Акции иностранных корпораций и международных		
финансовых организаций		
Акции APPLE INC	11,494,670	15,790,551
Акции MICROSOFT CORPORATION	9,635,136	7,817,729
Акции JOHNSON&JOHNSON	4,775,950	10,956,746
Акции AIRBUS SE	89,228	69,655
Итого акций иностранных корпораций и международных	<b>A.F.</b> 00.4.00.4	24 (24 (04
финансовых организаций	25,994,984	34,634,681
Акции АО «Фонд гарантирования страховых выплат»	27,918	27,918
Всего акций	26,022,902	34,662,599
Всего инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	91,830,894	34,662,599

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

По состоянию на 31 декабря 2023 года все долговые инвестиционные ценные бумаги отнесены к Стадии 1 уровня кредитного риска.

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа владела финансовыми инструментами 4 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 2023 года составляет 66,588,677 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 3 эмитента с общим балансом в размере 34,565,026 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2023 купонные процентные ставки, генерируемые долговыми инвестиционными ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости, составляют от 0.38% до 18.69% в год.

# 15 Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

тыс. тенге	2023 г.	2022 г.
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	358,354,031	-
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	<u>-</u>	351,562,619
	358,354,031	351,562,619
тыс. тенге	2023 г.	2022 г.
Государственные облигации Республики Казахстан		
С кредитным рейтингом «Ваа3»		
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	14,595,559	-
- находящиеся в собственности Группы	228,178,157	226,773,236
Всего государственных облигаций	242,773,716	226,773,236
Облигации иностранных корпораций и международных финансовых организаций		
С кредитным рейтингом «Aaa»	36,865,633	54,326,334
С кредитным рейтингом от «Aa1» до «Aa3»	5,751,372	1,299,576
С кредитным рейтингом от «A1» до «A3»	21,613,639	17,609,194
С кредитным рейтингом от «Baa1» до «Baa3»	2,400,351	-
Всего облигаций иностранных корпораций и международных финансовых организаций	66,630,995	73,235,104
Облигации казахстанских банков		
С кредитным рейтингом от «Baa1» до «Baa3»	11,205,371	8,093,887
С кредитным рейтингом от «Ba1» до «Ba3»	8,707,654	7,214,925
С кредитным рейтингом от «В1» до «В3»	-	7,432,446
Всего облигаций казахстанских банков	19,913,025	22,741,258
С кредитным рейтингом от «Baa1» до «Baa3»	29,205,907	28,823,479
Без присвоенного кредитного рейтинга	-	-
Всего корпоративных облигаций казахстанских компаний	29,205,907	28,823,479
Оценочный резерв под убытки	(169,612)	(10,458)
Всего инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	358,354,031	351,562,619

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 2023 года все инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, отнесены к Стадии 1 уровня кредитного риска (31 декабря 2022 года - не обесцененные и не просроченные).

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа владела финансовыми инструментами 1 эмитента, на долю которого приходится более 10% от общего баланса инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости (2022: 2 эмитента). Совокупный объем остатков данного эмитента по состоянию на 31 декабря 2023 года составляет 242,713,432 тыс. тенге (2022 год: 266,080,997 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2023 годовая эффективная ставка, генерируемая инвестиционными ценными бумагами, составляет от 1.5% до 18.51% в год (31 декабря 2022 года: от 3.88% до 19% в год). По состоянию на 31 декабря 2023 года сроки погашения инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, составляют с января 2024 года по октябрь 2048 года (31 декабря 2022 года: с января 2023 года по октябрь 2048 года).

### 16 Инвестиционная собственность

	Земельные
тыс. тенге	участки и здания
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
Формунический деятельно	
Фактические затраты	5 755 730
Остаток на 1 января 2022 года	5,755,732
Перевод в состав основных средств	(918,529)
Остаток на 31 декабря 2022 года	4,837,203
Амортизация	(207.100)
Остаток на 1 января 2022 года	(297,108)
Начисленная амортизация за год	(65,623)
Перевод в состав основных средств	57,769
Остаток на 31 декабря 2022 года	(304,962)
Балансовая стоимость	
на 31 декабря 2022 года	4,532,241

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года балансовая стоимость инвестиционной недвижимости приблизительно была равна ее справедливой стоимости. В 2023 и 2022 годах Группа 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.

Группа признала доход от арендных платежей в размере 360,178 тыс. тенге (2022 год: 332,083 тыс. тенге), полученный по договорам операционной аренды, в качестве дохода линейным методом в течение срока аренды в составе «прочего операционного дохода».

# 17 Основные средства и нематериальные активы

	Земельные участки и	Компьютеры и офисное	Транспортные	Незавершен- ное	Прочие основные	Нематериаль-	
тыс. тенге	здания	оборудование	средства	строительство	средства	ные активы	Всего
Фактические затраты							
Остаток на 1 января 2023 года	3,772,131	1,047,358	392,108	987,265	1,711,170	609,705	8,519,737
Поступления	-	69,538	41,537	1,090,751	108,645	54,436	1,364,907
Выбытия		(55,409)	(118,980)	(21,013)	(65,560)		(260,962)
Остаток на 31 декабря 2023 года	3,772,131	1,061,487	314,665	2,057,003	1,754,255	664,141	9,623,682
Амортизация							
Остаток на 1 января 2023 года	(432,887)	(705,392)	(322,192)	-	(984,604)	(401,764)	(2,846,839)
Начисленная амортизация за год	(65,724)	(127,610)	(37,045)	-	(150,618)	(100,699)	(481,696)
Выбытия		55,425	77,040		19,594		152,059
Остаток на 31 декабря 2023 года	(498,611)	(777,577)	(282,197)		(1,115,628)	(502,463)	(3,176,476)
Балансовая стоимость	2 252 520	202.010	22.469	2.055.002	(20 (2 <b>=</b>	171 (20	C 445 00C
на 31 декабря 2023 года	3,273,520	283,910	32,468	2,057,003	638,627	161,678	6,447,206
Фактические затраты							
Остаток на 1 января 2022 года	3,310,226	992,828	389,068		1,570,820	542,773	6,805,715
Поступления	3,310,220	64,906	13,500	530,641	1,370,820	66,932	825,773
	-	04,900	13,300	330,041	149,794	00,932	623,773
Перевод из состава инвестиционной собственности	461,905			456,624			918,529
сооственности Выбытия	401,903	(10.276)	(10.460)	430,024	(0.444)	-	
	2 550 121	(10,376)	(10,460)	007.265	(9,444)		(30,280)
Остаток на 31 декабря 2022 года	3,772,131	1,047,358	392,108	987,265	1,711,170	609,705	8,519,737
Амортизация							
Остаток на 1 января 2022 года	(313,361)	(586,803)	(276,243)	_	(808,322)	(309,546)	(2,294,275)
Начисленная амортизация за год	(61,758)	(127,130)	(56,409)	_	(182,024)	(92,218)	(519,539)
Перевод из состава инвестиционной	(01,750)	(127,130)	(30,10))		(102,021)	()2,210)	(317,337)
собственности	(57,769)	_	_	_	_	_	(57,769)
Выбытия	(37,707)	8,541	10,460	_	5,742	_	24,744
Остаток на 31 декабря 2022 года	(432,887)	(705,392)	(322,192)		(984,604)	(401,764)	(2,846,839)
от пи от домиори 2022 годи	(102,007)	(100,072)	(0=2,172)		(201,004)	(102), (1)	(2,0:0,000)
Балансовая стоимость							
на 31 декабря 2022 года	3,339,244	341,966	69,916	987,265	726,566	207,941	5,672,898

# 18 Договоры страхования и перестрахования

		202	3 г.		2022 г.			
	Активы по договорам страхования	Обязательст- ва по договорам страхования	Активы по удержи- ваемым договорам перестрахо- вания	Обязательства по удерживаемым договорам перестрахования	Активы по договорам страхования	Обязательст- ва по договорам страхования	Активы по удержи- ваемым договорам перестрахов	Обязатель- ства по удер- живаемым договорам перестрахо- вания
Договоры страхования и перестрахования								
- не оцениваемые с применением ПОРП								
Автотранспорт, ж/д транспорт, добровольное								
страхование ответственности владельцев								
транспортных средств (прямое страхование)	136,345	(11,333,798)	-	-	-	(4,726,824)	-	-
Общее страхование (прямое страхование и		(2.001.227)				(2.140.506)		
перестрахование)	-	(3,891,237)	-	-	-	(2,140,506)	-	-
Страхование жизни и накопительное	186,703	(2,300,844)				(1,754,410)		
страхование жизни Договоры аннуитета	180,703	(15,818,866)	-	-	-	(20,511,662)	-	-
Обязательное страхование ответственности	-	(13,616,600)	-	-	-	(20,311,002)	-	-
работодателя и страхование от несчастных								
случаев	_	(7,592,508)	_	_	-	(5,744,876)	_	_
Прочее	_	(2,493,915)	-	-	-	(1,261,537)	_	-
1	323,048	(43,431,168)				(36,139,815)	-	
Договоры страхования и перестрахования - оцениваемые с применением ПОРП Имущество, воздушный, ж/д транспорт, космические объекты (перестрахование) Обязательное страхование ответственности владельцев транспортных средств (прямое	-	(129,280,596)	-	-		(97,217,574)	-	-
страхование)	-	(16,765,707)	-	-	-	(15,447,286)	-	-
Воздушный транспорт (прямое страхование)	-	(5,822,048)	-	-	-	(48,463)	-	-
Страхование имущества (прямое)	-	(3,216,806)	-	-	-	(19,825,794)	-	-
Страхование грузов (прямое)	-	(1,940,277)	-	-	-	(1,669,976)	-	-
Прочее	30,159	(5,466,462)	1 640 020	(70,000)	-	(3,192,648)	1 925 056	((((005)
Удерживаемые договоры перестрахования	20.150	(1.62.401.005)	1,649,028	(70,009)		(125 401 541)	1,825,956	(66,005)
	30,159	(162,491,896)	1,649,028	(70,009)		(137,401,741)	1,825,956	(66,005)
	353,207	(205,923,064)	1,649,028	(70,009)		(173,541,556)	1,825,956	(66,005)

По состоянию на 31 декабря 2023 года максимальный уровень подверженности кредитному риску по договорам страхования составляет 455,481 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 424,087 тыс. тенге), который в основном относится к премиям, подлежащим получению за услуги уже оказанные Группой.

### (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 отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

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

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

Объяснение того, как оценивались договоры в соответствии с модифицированным ретроспективным подходом при переходе на МСФО (IFRS) 17, см. в Примечании 4(a)(iii).

### (i) Договоры страхования

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

		202	23 г.		2022 г.			
	Обязательства по о покры				Обязательства по о покры			
тыс. тенге	Исключая компонент убытка	Компонент убытка	Обязательства по возникшим требованиям	Всего	Исключая компонент убытка	Компонент убытка	Обязательства по возникшим требованиям	Всего
Активы на начало периода	-	-	-	-	-	-	-	-
Обязательства на начало периода	(31,602,009)	(16)	(4,537,790)	(36,139,815)	(32,776,546)	(2,646)	(3,169,684)	(35,948,876)
Чистый баланс на начало периода	(31,602,009)	(16)	(4,537,790)	(36,139,815)	(32,776,546)	(2,646)	(3,169,684)	(35,948,876)
Изменения в отчете о прибыли и убытке								
Выручка по договорам страхования (Примечание 6) Договоры, которые на дату перехода были оценены с применением модифицированного ретроспективного								
подхода	25,171,644	-	-	25,171,644	22,511,047	-	-	22,511,047
Прочие договоры	32,436,726	-		32,436,726	21,596,878	-		21,596,878
	57,608,370	-	-	57,608,370	44,107,925	-	-	44,107,925
Расходы по договорам страхования (Примечание 7) Возникшие требования и прочие расходы по услугам								
страхования	-	62,452	(6,596,571)	(6,534,119)	-	(16,484)	(4,020,047)	(4,036,531)
Амортизация аквизиционных денежных потоков Убытки и восстановление убытков по обременительным	(29,055,590)	-	-	(29,055,590)	(21,739,209)	-	-	(21,739,209)
договорам Корректировки обязательств по возникшим требованиям	-	(234,830)	(1,786,108)	(234,830) (1,786,108)		19,395	403,853	19,395 403,853
	(29,055,590)	(172,378)	(8,382,679)	(37,610,647)	(21,739,209)	2,911	(3,616,194)	(25,352,492)
Инвестиционные составляющие и возврат страховой премии	12,558,300		(12,558,300)	-	8,193,371		(8,193,371)	
Результат оказания страховых услуг Чистые финансовые расходы по договорам страхования	41,111,080	(172,378)	(20,940,979)	19,997,723	30,562,087	2,911	(11,809,565)	18,755,433
(Примечание 11) Влияние изменений валютных курсов (Примечание 11)	(5,387,553) 346	(4,191)	(318,619) 2,422	(5,710,363) 2,768	(4,472,104) (896)	(281)	(184,706) (8,400)	(4,657,091) (9,296)
Итого движений в отчете о прибыли или убытке	35,723,873	(176,569)	(21,257,176)	14,290,128	26,089,087	2,630	(12,002,671)	14,089,046
Денежные потоки		· · · · · · · · ·						
Премии полученные	(75,249,952)	-	-	(75,249,952)	(52,945,304)	-	-	(52,945,304)
Претензии и прочие расходы по страховым услугам оплаченные	_	_	16,455,246	16,455,246	_	_	10,634,565	10,634,565
Аквизиционные денежные потоки	37,536,293	_		37,536,293	28,030,754	_		28,030,754
Всего денежных потоков	(37,713,659)	_	16,455,246	(21,258,413)	(24,914,550)		10,634,565	(14,279,985)
Чистый баланс на конец периода	(33,591,795)	(176,585)	(9,339,720)	(43,108,100)	(31,602,009)	(16)	(4,537,790)	(36,139,815)
Активы на конец периода	353,400	(1.0,000)	(30,352)	323,048	(02,002,007)	(10)	(1,55,7,70)	(00,100,010)
Обязательства на конец периода	(33,945,195)	(176,585)	(9,309,368)	(43,431,148)	(31,602,009)	(16)	(4,537,790)	(36,139,815)
	(33,591,795)	(176,585)	(9,339,720)	(43,108,100)	(31,602,009)	(16)	(4,537,790)	(36,139,815)
	(55,571,75)	(170,000)	(7,007,120)	(45,100,100)	(51,002,007)	(10)	(3,557,770)	(50,157,015)

# Aнализ по компоненту оценки – Договоры, не оцениваемые c применением $\Pi OP\Pi$

		2023 г.						2022 г.				
			MΠ	ДУ (см. пункт (	(B))				МП,	ДУ (см. пункт (	(B))	
тыс. тенге	Расчетные оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств	Рисковая поправка на нефинансо- вый риск	Договоры в рамках модифицированного ретроспектив ного подхода по переходу	Прочие договоры	Промежу- точный итог	Bcero	Расчетные оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств	Рисковая поправка на нефинансо- вый риск	Договоры в рамках модифицированного ретроспектив ного подхода по переходу	Прочие договоры	Промежу- точный итог	Всего
Активы на начало периода	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Обязательства на начало периода	(22,782,570)	(1,381,514)	(5,200,112)	(6,775,619)	(11,975,731)	(36,139,815)	(23,510,474)	(825,358)	(11,613,044)		(11,613,044)	(35,948,876)
Чистый баланс на начало периода	(22,782,570)	(1,381,514)	(5,200,112)	(6,775,619)	(11,975,731)	(36,139,815)	(23,510,474)	(825,358)	(11,613,044)	-	(11,613,044)	(35,948,876)
Изменения в отчете о прибыли и												
убытке и прочем совокупном доходе Изменения, связанные с текущими												
услугами МПДУ, признанная в отношении												
предоставленных услуг (Примечание 6) Изменение рисковой поправки на	-	-	3,742,757	12,823,070	16,565,827	16,565,827	-	-	7,991,070	5,555,981	13,547,051	13,547,051
нефинансовый риск в отношении												
истекших рисков (Примечание 6)	-	1,380,240	-	-	-	1,380,240	-	729,681	-	-	-	729,681
Корректировки на основе опыта	4,219,091	-	-	-	-	4,219,091	2,469,545	-	-	-	-	2,469,545
Изменения, связанные с будущими												
услугами												
Договоры, первоначально признанные в												
течение года (Примечание 18(б))	20,319,474	(2,080,410)	(450)	(18,238,614)	(18,239,064)	-	10,324,829	(1,038,731)	-	(9,286,098)	(9,286,098)	-
Изменение в оценках, которые												
корректируют МПДУ	(719,207)	323,067	(320,055)	561,157	241,102	(155,038)	3,743,768	139,199	(336,140)	(1,924,298)	(2,260,438)	1,622,529
Изменение в оценках, которые приводят к												
убыткам												
и восстановлению убытков по												
обременительным	C 202	2 001		(226.562)	(226.562)	(226, 280)	(17.226)					(17.22()
договорам	6,382	3,891	-	(236,562)	(236,562)	(226,289)	(17,226)	-	-	-	-	(17,226)
Изменения, связанные с услугами, предоставленными в прошлые периоды												
Корректировки обязательств по												
возникшим требованиям	(1,424,033)	(362,075)	_	_	_	(1,786,108)	685,177	(281,324)	_	_	_	403.853
Результат оказания страховых услуг	22,401,707	(735,287)	3,422,252	(5,090,949)	(1,668,697)	19,997,723	17,206,093	(451,175)	7,654,930	(5,654,415)	2,000,515	18,755,433
Чистые финансовые расходы по договорам	22,401,707	(155,201)	3,422,232	(2,070,747)	(1,000,077)	15,551,725	17,200,025	(401,170)	7,024,230	(5,054,415)	2,000,010	10,700,400
страхования (Примечание 11)	(3,606,538)	(240,187)	(377,659)	(1,485,979)	(1,863,638)	(5,710,363)	(2,189,826)	(104,856)	(1,241,225)	(1,121,184)	(2,362,409)	(4,657,091)
Влияние изменений валютных курсов		. , ,	` ′ ′		. , , ,							
(Примечание 11)	3,961	(848)	(448)	103	(345)	2,768	(8,378)	(125)	(773)	(20)	(793)	(9,296)
Итого изменений в отчете о прибыли и								-				
убытке и прочем совокупном доходе	18,799,130	(976,322)	3,044,145	(6,576,825)	(3,532,680)	14,290,128	15,007,889	(556,156)	6,412,932	(6,775,619)	(362,687)	14,089,046
Денежные потоки	(21,258,413)					(21,258,413)	(14,279,985)	-	-	-		(14,279,985)
Чистый баланс на конец периода	(25,241,853)	(2,357,836)	(2,155,967)	(13,352,444)	(15,508,411)	(43,108,100)	(22,782,570)	(1,381,514)	(5,200,112)	(6,775,619)	(11,975,731)	(36,139,815)
Активы на конец периода	1,532,142	(86,011)	(360,747)	(762,336)	(1,123,083)	323,048	-	-	-	-	-	-
Обязательства на конец периода	(26,773,995)	(2,271,825)	(1,795,220)	(12,590,108)	(14,385,328)	(43,431,148)	(22,782,570)	(1,381,514)	(5,200,112)	(6,775,619)	(11,975,731)	(36,139,815)
_	(25,241,853)	(2,357,836)	(2,155,967)	(13,352,444)	(15,508,411)	(43,108,100)	(22,782,570)	(1,381,514)	(5,200,112)	(6,775,619)	(11,975,731)	(36,139,815)

АО «Евразийская страховая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

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

		2023 г.					2022 г.			
	Обязательства части по			по возникшим заниям		Обязательства и части поп			по возникшим заниям	
тыс. тенге	Исключая компонент убытка	Компонент убытка	Расчетные оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств	Рисковая поправка на нефинансовый риск	Итого	Исключая компонент убытка	Компонент убытка	Расчетные оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств	Рисковая поправка на нефинансовый риск	Итого
Активы на начало периода	-	-	-	-	-	29,711	-	(8,346)	(280)	21,085
Обязательства на начало периода	(12,839,174)	(2,062,413)	(119,101,090)	(3,399,064)	(137,401,741)	(10,989,332)	(913,141)	(93,010,832)	(2,726,699)	(107,640,004)
Чистый баланс на начало периода	(12,839,174)	(2,062,413)	(119,101,090)	(3,399,064)	(137,401,741)	(10,959,621)	(913,141)	(93,019,178)	(2,726,979)	(107,618,919)
Изменения в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе					_					
Выручка по договорам страхования (Примечание 6	)									
Договоры, которые на дату перехода были оценены с применением модифицированного ретроспективного										
подхода	2,375,105	-	-	-	2,375,105	69,989,491	-	-	-	69,989,491
Прочие договоры	135,842,787			·	135,842,787	54,711,712				54,711,712
	138,217,892				138,217,892	124,701,203	-			124,701,203
Расходы по договорам страхования (Примечание 7)										
Возникшие требования и прочие расходы по		2,785,093	(108,143,361)	(837,965)	(106,196,233)		952,420	(80,466,937)	(514,429)	(80,028,946)
страховым услугам Амортизация аквизиционных денежных потоков	(24,849,338)	2,783,093	(108,143,361)	(837,903)	(24,849,338)	(25,242,316)	932,420	(80,400,937)	(314,429)	(25,242,316)
Убытки и восстановление убытков по	(24,049,336)	-	_	-	(24,649,336)	(23,242,310)	_	-	-	(23,242,310)
обременительным договорам	-	(660,719)	_	-	(660,719)	_	(2,048,870)	-	-	(2,048,870)
Корректировки обязательств по возникшим										
требованиям			4,092,010	60,845	4,152,855		-	3,005,867	33,233	3,039,100
	(24,849,338)	2,124,374	(104,051,351)	(777,120)	(127,553,435)	(25,242,316)	(1,096,450)	(77,461,070)	(481,196)	(104,281,032)
Результат оказания страховых услуг	113,368,554	2,124,374	(104,051,351)	(777,120)	10,664,457	99,458,887	(1,096,450)	(77,461,070)	(481,196)	20,420,171
Чистые финансовые расходы по договорам										
страхования (Примечание 11)	(3,268,867)	(117,226)	(6,711,689)	(292,989)	(10,390,771)	(5,783,574)	(72,796)	1,322,819	(56,430)	(4,589,981)
Влияние изменений валютных курсов (Примечание 11	(784,354)	(772)	1,327,067	20,201	562,142	1,545,169	19,974	(5,857,355)	(134,459)	(4,426,671)
Итого изменений в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе	109,315,333	2,006,376	(109,435,973)	(1,049,908)	835,828	95,220,482	(1,149,272)	(81,995,606)	(672,085)	11,403,519
Денежные потоки										
Премии полученные	(130,782,451)	-	-	-	(130,782,451)	(121,940,315)	-	-	-	(121,940,315)
Претензии и прочие расходы по страховым услугам оплаченные	-	-	86,834,683	-	86,834,683	-	-	55,913,694	-	55,913,694
Аквизиционные денежные потоки	18,051,924				18,051,924	24,840,280				24,840,280
Итого денежных потоков	(112,730,527)		86,834,683	-	(25,895,844)	(97,100,035)	-	55,913,694		(41,186,341)
Чистый баланс на конец 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)
Активы на конец периода	58,935	(24,457)	(3,569)	(750)	30,159	-	-	-	-	-
Обязательства на конец 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)
	(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)

### (іі) Удерживаемые договоры перестрахования

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

		2023	3 r.			2022 г.			
		Активы по возникі	пим требованиям			Активы по возник	шим требованиям		
		Расчетные оценки				Расчетные оценки			
		приведенной	Рисковая			приведенной	Рисковая		
	Активы по	стоимости	поправка на		Активы по	стоимости	поправка на		
	оставшейся части	будущих	нефинансовый		оставшейся части	будущих	нефинансовый		
тыс. тенге	покрытия	денежных потоков	риск	Всего	покрытия	денежных потоков	риск	Всего	
Активы на начало периода	619,432	1,174,423	32,101	1,825,956	635,314	545,856	15,050	1,196,220	
Обязательства на начало периода	(66,005)			(66,005)	(67,621)	1,438	40	(66,143)	
Чистый баланс на начало периода	553,427	1,174,423	32,101	1,759,951	567,693	547,294	15,090	1,130,077	
Изменения в отчете о прибыли или убытке									
Распределение оплаченных премий по									
удерживаемым договорам перестрахования	(7,896,966)		-	(7,896,966)	(10,443,903)		<u> </u>	(10,443,903)	
Суммы, возмещаемые перестраховщиками									
Суммы возмещения по возникшим требованиям и									
прочим расходам по страховым услугам	-	166,275	2,487	168,762	-	644,095	17,091	661,186	
Амортизация аквизиционных денежных потоков	(96,251)	-	-	(96,251)	(110,126)	-	-	(110,126)	
Корректировки сумм активов по возникшим									
требованиям		357,067	(20,259)	336,808				-	
	(96,251)	523,342	(17,772)	409,319	(110,126)	644,095	17,091	551,060	
Влияние изменений риска невыполнения обязательств							· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		
перестраховщиками	-	(9)	-	(9)	-	(429)	(12)	(441)	
Чистые расходы по удерживаемым договорам							· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		
перестрахования	(7,993,217)	523,333	(17,772)	(7,487,656)	(10,554,029)	643,666	17,079	(9,893,284)	
Чистые финансовые расходы по удерживаемым							· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		
договорам перестрахования (Примечание 11)	105,757	84,967	2,181	192,905	287,265	26,204	722	314,191	
Влияние изменений валютных курсов (Примечание 11)	186,099	(7,125)		178,974	69,774	(28,638)	(790)	40,346	
Итого изменений в отчете о прибыли и убытке	(7,701,361)	601,175	(15,591)	(7,115,777)	(10,196,990)	641,232	17,011	(9,538,747)	
Денежные потоки									
Премии уплаченные	7,476,525	-	-	7,476,525	10,079,596	-	-	10,079,596	
Суммы полученные	-	(632,178)	-	(632,178)	-	(14,103)	-	(14,103)	
Аквизиционные денежные потоки	90,498			90,498	103,128			103,128	
Итого денежных потоков	7,567,023	(632,178)	-	6,934,845	10,182,724	(14,103)	<u> </u>	10,168,621	
Чистый баланс на конец периода	419,089	1,143,420	16,510	1,579,019	553,427	1,174,423	32,101	1,759,951	
Активы на конец периода	493,540	1,139,041	16,447	1,649,028	619,432	1,174,423	32,101	1,825,956	
Обязательства на конец периода	(74,451)	4,379	63	(70,009)	(66,005)			(66,005)	
	419,089	1,143,420	16,510	1,579,019	553,427	1,174,423	32,101	1,759,951	

### (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  $\Pi OP\Pi$  в течение года.

тыс. тенге	2023 г.	2022 г.
Прибыльные договоры выпущенные		
Претензии и прочие расходы по страховым услугам к уплате	18,252,405	8,564,295
Аквизиционные денежные потоки	38,901,795	23,013,956
Расчетные оценки приведенной стоимости оттоков денежных средств	57,154,200	31,578,251
Расчетные оценки приведенной стоимости притоков		
денежных средств	(77,473,674)	(41,903,080)
Рисковая поправка на нефинансовый риск	2,080,410	1,038,731
МПДУ	18,239,064	9,286,098
Убытки, признанные при первоначальном признании	-	-

В 2023 и 2022 годах Группа не выпускала обременительных договоров.

### (в) Маржа за предусмотренные договором услуги (МПДУ)

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

2023 г. тыс. тенге	1 год или меньше	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	5-10 лет	Более 10 лет	Всего
Договоры страхования	8,491,497	3,458,238	1,929,239	811,676	426,446	356,995	34,320	15,508,411
	8,491,497	3,458,238	1,929,239	811,676	426,446	356,995	34,320	15,508,411
2022 г. тыс. тенге	1 год или меньше	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	5-10 лет	Более 10 лет	Всего
Договоры	- Menblic			- 110ди			101101	
страхования	6,888,497	2,295,710	1,197,263	666,920	315,102	192,239	420,000	11,975,731
	6,888,497	2,295,710	1,197,263	666,920	315,102	192,239	420,000	11,975,731

### (г) 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 Группы 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 Группа 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 Группы 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 Группа принимает во внимание текущие ожидания относительно будущих событий, которые могут оказать влияние на эти денежные потоки. Однако Группа 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 Группа 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 Группа 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 Группа 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, которые особым образом указаны как подлежащие уплате держателю полиса в соответствии с условиями договора.

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

Денежные потоки могут быть непосредственно отнесены к деятельности, которую Группа 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 выполнению договоров, распределяются по группам договоров с использованием систематических и рациональных методов, которые применяются последовательно ко всем затратам с аналогичными характеристиками. Группа 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.

### Договоры страхования жизни и договоры аннуитета

Группа использует ряд ключевых допущений при оценке будущих денежных потоков и обязательств по договорам страхования жизни и договорам аннуитета. Однако основные риски возникают из-за изменений в таблицах смертности/продолжительности жизни.

Допущения о смертности/продолжительности жизни, которые используются при оценке будущих денежных потоков, основаны на национальных данных о смертности. Смертность/продолжительность жизни являются ключевым допущением при оценке аннуитетов. Таблицы, используемые для отражения ожидаемых коэффициентов смертности, находятся в открытом доступе и составляются уполномоченным органом Республики Казахстан.

### Договоры страхования, отличные от страхования жизни

Группа проводит оценку расходов по окончательному урегулированию всех претензий начисленных, но не оплаченных на отчетную дату, а также стоимости остаточных и прочих ожидаемых сумм возмещения убытков, с помощью анализа индивидуальных заявленных претензий и создания резервов для произошедших, но еще не заявленных претензий. Сумма расходов по окончательному урегулированию претензий рассчитывается с помощью некоторых методов прогнозирования страховых резервов на покрытие убытков — например, метод цепной лестницы и метод Борнхьюттера-Фергюсона. Данные методы предполагают, что собственный опыт Группы получения убытков позволяет спрогнозировать модель развития убытков в будущем и соответственно, определить конечную сумму 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. Группа использует два подхода для определения ставок дисконтирования денежных потоков в зависимости от валюты:

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

Для определения ставок дисконтирования в тенге с использованием подхода «снизу-вверх», Группа 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. Группа, 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 Группа 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 Группа рассчитывает безрисковую кривую доходности в евро на основе доходности облигаций еврозоны с высоким рейтингом. Группа 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», Группа оценивает кривую дисконтирования как доходность референтного портфеля в долларах США минус премия за кредитный риск. В качестве референтного портфеля Группа 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:

			2023 г.					2022 г.		
Страхова	ние иное	, чем стра	ахование	жизни						
	1 год	5 лет	10 лет	15 лет	20 лет	1 год	5 лет	10 лет	15 лет	20 лет
Тенге	16.41%	14.68%	13.85%	13.51%	13.33%	18.32%	15.30%	13.70%	13.01%	12.66%
Доллар										
США	4.77%	5.55%	4.57%	4.85%	5.64%	7.39%	4.21%	4.11%	4.12%	4.12%
Евро	3.33%	2.18%	2.36%	2.55%	2.63%	3.01%	3.00%	3.10%	3.15%	3.13%
Страхова	ние жизн	и, накоп	ительное	страхов	ание жиз	ни и дого	воры ан	нуитета		
Тенге	15.40%	13.7%	12.9%	12.5%	12.3%	16.2%	13.2%	11.6%	10.9%	10.5%
Доллар США	4.8%	5.5%	4.6%	4.9%	5.6%	7.4%	4.2%	4.1%	4.1%	4.1%

### 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 отдельно для договоров страхования иных, чем страхование жизни, и договоров страхования жизни/договоров аннуитета, 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 непринятия 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:
  - страхование иное, чем страхование жизни: Метод основан на расчете отклонения прогнозируемого значения коэффициента убыточности от фактического значения коэффициента убыточности и Метод Мака («метод на основе убыточности»);
  - страхование жизни и договоры аннуитета: Метод Монте-Карло.
- Обязательство по истекшим требованиям: Метод «бутстреп».

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

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

Метод «на основе убыточности» основан на расчете отклонения прогнозируемого коэффициента убыточности от фактического коэффициента убыточности на основании анализа исторических отклонений прогнозируемых коэффициентов убыточности от их фактических значений.

Метод Мака основан на оценке параметров распределения потерь — математического ожидания и дисперсии. Он основан на предположении, что дисперсия и математическое ожидание потерь по отдельным рискам пропорциональны заработанной премии.

Метод Монте-Карло моделирует сценарии потенциального развития портфеля существующих контрактов (на отчетную дату) до их полного закрытия.

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.

## (іі) 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)).

Договоры страхования иного, чем страхование жизни, и договоры страхования жизни

Группа 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 Группой, 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 Группа 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.

Договоры накопительного страхования жизни и договоры аннуитета

Для договоров накопительного страхования жизни и аннуитетного страхования Группа учитывает страховое покрытие и инвестиционные услуги. Общий объем услуг (количество выплат) по договорам накопительного страхования жизни определяется общей страховой суммой.

Общий объем услуг по договору аннуитетного страхования определяется как приведенная стоимость будущих аннуитетных платежей. Ставки дисконтирования основаны на кривой доходности, определенной на дату первоначального признания.

При моделировании единиц страхового покрытия Группа учитывает:

- часть календарного года, в течение которого действовало соглашение;
- ожидаемое сокращение портфеля с течением времени (вследствие прекращения действия договоров (включая расторжение) или смерть).

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

Инвестиционные составляющие

Группа идентифицирует инвестиционную составляющую договора, определяя сумму, которую она должна будет выплатить страхователю во всех сценариях, имеющих коммерческое содержание. К ним относятся обстоятельства, при которых наступает страховой случай или завершается срок действия договора или договор расторгается без наступления страхового случая.

Все договоры накопительного страхования жизни и пенсионного аннуитета содержат инвестиционную составляющую. Группа рассматривает следующие денежные потоки по данным договорам как денежные потоки, относящиеся к инвестиционным составляющим:

- Ожидаемые и фактические аннуитетные выплаты в течение гарантированного периода;
- Ожидаемые и фактические выкупные суммы в случае прекращения действия страхового полиса страхователем;
- Часть ожидаемой выплаты в случае смерти, которая рассчитывается как выкупная стоимость на дату смерти, умноженная на вероятность смерти, а также часть фактической выплаты в случае смерти, которая соответствует выкупной стоимости на момент смерти по каждому контракту.

Правила страхования не предоставляют страхователю права прекратить действие страховой и инвестиционной составляющих отдельно друг от друга. Таким образом, инвестиционная составляющая не отделима от страховой составляющей.

Инвестиционные составляющие исключаются из выручки по договорам страхования и расходов по договорам страхования.

Прочие договоры Группы не содержат инвестиционной составляющей. Группа определяет, что эти договоры не включают в себя какой-либо инвестиционной составляющей, поскольку Группа не обязана выплачивать какую-либо сумму, если страхователь не отказывается от договора.

### (д) Подверженность кредитному риску – удерживаемые договора перестрахования

Ниже представлена подверженность кредитному риску по удерживаемым договорам перестрахования:

		2022
тыс. тенге	2023	(пересчитано)
Удерживаемые договора перестрахования		
С кредитным рейтингом от «Aa1» до «Aa3»	225,328	526,708
С кредитным рейтингом от «A1» до «A3»	1,275,997	1,051,097
Прочие	77,694	182,146
	1,579,019	1,759,951

## 19 Прочие активы

		2022 г.
тыс. тенге	2023 г.	(пересчитано)
Прочая дебиторская задолженность	3,868,768	3,464,036
Резерв под обесценение	(2,760,736)	(2,637,029)
Итого прочих финансовых активов	1,108,032	827,007
Предоплаты	895,446	711,650
Расчеты с работниками	3,240	10,670
Прочее	3,661	144,900
Резерв под обесценение	(5,951)	(3,153)
Всего прочих нефинансовых активов	896,396	864,067
Всего прочих активов	2,004,428	1,691,074

### Анализ изменения резерва под обесценение

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

	2023 г.	2022 г.
_	тыс. тенге	тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало		
года	(2,640,182)	(259,638)
Чистое создание резерва под обесценение	(126,505)	(2,401,341)
Списания	<u> </u>	20,797
Величина резерва под обесценение по состоянию на		
конец года	(2,766,687)	(2,640,182)

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 Группа признала обесценение на всю сумму погашенных облигаций.

# 20 Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»

В течение 2023 года Группа заключила договоры «РЕПО» на Казахстанской фондовой бирже. По состоянию на 31 декабря 2023 года кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО» составляет 25,419,694 тыс. тенге, которая была погашена в январе 2024 года.

Предметом данных договоров являлись купонные облигации Министерства финансов Республики Казахстан со справедливой стоимостью в размере 24,405,202 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа имела ценные бумаги, заложенные в качестве обеспечения по сделкам «РЕПО» с балансовой стоимостью 25,257,787 тыс. тенге (Примечания 14 и 15).

По состоянию на 31 декабря 2022 года Группа имела открытых соглашения «РЕПО».

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

	2023 г.	2022 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Остаток на 1 января	-	3,975,310
Соглашения «РЕПО» заключенные	415,239,501	383,033
Соглашения «РЕПО» закрытые	(390,001,502)	(4,358,344)
Проценты начисленные	1,278,837	55,823
Проценты уплаченные	(1,097,142)	(55,822)
	25,419,694	-

# 21 Прочая кредиторская задолженность

		2022 г.
тыс. тенге	2023 г.	(пересчитано)
Кредиторская задолженность по договорам, действие		
которых прекращено	639,818	384,703
Кредиторская задолженность по комиссионным		
вознаграждениям	530,891	953,555
Претензии оплаченные	376,207	3,816
Прочая кредиторская задолженность	111,506	
	1,658,422	1,342,074

# 22 Прочие обязательства

		2022 г.
тыс. тенге	2023 г.	(пересчитано)
Кредиторская задолженность перед работниками	1,056,655	1,014,338
Прочие налоги к уплате	566,460	487,625
Прочая кредиторская задолженность	312,408	226,333
	1,935,523	1,728,296

### 23 Собственный капитал

### (а) Акционерный капитал

	Обыкновенные акции 2023 г.	Обыкновенные акции 2022 г.
Разрешенные к выпуску (обыкновенные) акции	300,000,000	300,000,000
Выпущенные и находящиеся в обращении (обыкновенные) акции	197,464,841	178,211,607
Номинальная стоимость, тыс. тенге	1	1
Выпущено и полностью оплачено, тыс. тенге	197,464,841	178,211,607

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, Группа выпустила 19,253,234 обыкновенных акций (в 2022 году: Группа выпустила 16,307,751 обыкновенных акций) по номинальной стоимости.

#### (б) Управление капиталом

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

Группа обязана поддерживать норматив достаточности маржи платежеспособности не менее Маржа платежеспособности определяется фактической делением маржи необходимую платежеспособности на минимально 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 2023 и 31 декабря 2022 годов Группа соблюдала коэффициенты маржи платежеспособности, которые были установлены на следующем уровне:

тыс. тенге	2023 г.	2022 г.
Фактическая маржа платежеспособности	162,578,210	163,937,100
Минимальный размер маржи платежеспособности	26,781,955	19,169,135
Маржа платежеспособности	6.07	8.55

### (в) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, право акционеров Группы на распределение резервов Группы ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с 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 Группы. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан по состоянию на 31 декабря 2023 года, общий объем средств, доступных к распределению, составил 32,599,975тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 37,415,673 тыс. тенге, пересчитано).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, были объявлены и выплачены дивиденды в размере 41,006,470 тыс. тенге или 230.1 тенге за акцию (в 2022 году: 32,357,751 тыс. тенге или 199.86 тенге за акцию), из которых 19,253,234 тыс. тенге акционеры повторно инвестировали как вклад в акционерный капитал (в 2022 году: 16,307,751 тыс. тенге).

### (г) Стабилизационный резерв

В 2023 году Группа перевела сумму в размере 56,207 тыс. тенге из состава стабилизационного резерва в состав нераспределенной прибыли (2022 год: 119,530 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», Группа 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 Группы и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе осуществления своей деятельности. Политика Группы по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, 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 Группа осуществляла деятельность в установленных пределах рисков

В обязанности руководителя Департамента риск-менеджмента входит общее управление рисками и осуществление контроля над соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению 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, Департамент управления рисками 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.

Группа 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 Группы к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентных ставок.

#### (і) Валютный риск

У Группы 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 Группы 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 Группы 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 2023 года в разрезе валют может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	Тенге	Доллар США	Евро	Прочие валюты	Всего
Активы					
Денежные средства и их					
эквиваленты	14,063,180	9,733,543	1,643,281	1,953,941	27,393,945
Инвестиционные ценные	1,,000,100	>,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,	1,0 .0,201	1,>00,>11	27,650,510
бумаги, оцениваемые по					
справедливой стоимости					
через прибыль или убыток	2,094,679	44,943	_	_	2,139,622
Инвестиционные ценные	_,~,,,,,,	1 1,5 12			_,,
бумаги, оцениваемые по					
справедливой стоимости					
через прочий совокупный					
доход	54,442,982	37,298,684	89,228	_	91,830,894
Инвестиционные ценные	,,	.,_,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,			, -,,
бумаги, оцениваемые по					
амортизированной					
стоимости	244,438,370	113,915,661	_	_	358,354,031
Активы по договорам	, ,	,,			,
страхования	323,414	_	_	29,793	353,207
Активы по удерживаемым				_,,,,,	,
договорам					
перестрахования	1,186,555	462,473	_	_	1,649,028
Прочие финансовые	, ,	- ,			, ,
активы	1,099,124	8,908	_	-	1,108,032
Всего активов	317,648,304	161,464,212	1,732,509	1,983,734	482,828,759
				, ,	
Обязательства					
Обязательства по					
договорам страхования	(74,212,626)	(99,032,135)	(28,419,376)	(4,258,927)	(205,923,064)
Обязательства по					
удерживаемым договорам					
перестрахования	-	(70,009)	-	-	(70,009)
Кредиторская					
задолженность по сделкам					
«РЕПО»	(25,419,694)	-	-	-	(25,419,694)
Прочая кредиторская					
задолженность	(1,544,286)	(39,477)	(11)	(74,648)	(1,658,422)
Прочие финансовые					
обязательства	(304,892)	(2,374)	(4,979)	(163)	(312,408)
Всего обязательств	(101,481,498)	(99,143,995)	(28,424,366)	(4,333,738)	$\overline{(233,383,597)}$
Чистая позиция по					
состоянию на 31 декабря					
2023 года	216,166,806	62,320,217	(26,691,857)	(2,350,004)	249,445,162

Структура финансовых активов и обязательств, а также договоров страхования и перестрахования по состоянию на 31 декабря 2022 года (пересчитано) в разрезе валют может быть представлена следующим образом:

T. 10 TOWN	Towns	Доллар США	Enno	Прочие	Danro
тыс. тенге	Тенге	США	Евро	валюты	Всего
Ламания на опадатна и ин					
Денежные средства и их	10,192,065	6,940,175	1,282,112	5,387	19 410 720
Эквиваленты	10,192,003	0,940,173	1,282,112	3,387	18,419,739
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по					
справедливой стоимости					
через прибыль или убыток	26,144	27,117			53,261
Финансовые активы,	20,144	27,117	-	-	33,201
имеющиеся в наличии для					
продажи	27,918	34,565,026	69,655		34,662,599
продажи Инвестиции,	27,910	34,303,020	09,033	_	34,002,399
удерживаемые до срока					
погашения	248,104,593	102,158,450	_	1,299,576	351,562,619
Активы по удерживаемым	210,101,595	102,130,130		1,2//,5/0	331,302,019
договорам					
перестрахования	1,206,524	619,432	_	_	1,825,956
Прочие финансовые	-,	,			-,,
активы	827,007	_	=	-	827,007
Итого активов	260,384,251	144,310,200	1,351,767	1,304,963	407,351,181
Обязательства					
Обязательства по					
договорам страхования	(75,755,844)	(81,111,232)	(12,709,314)	(3,965,166)	(173,541,556)
Обязательства по					
удерживаемым договорам					
перестрахования	-	(66,005)	-	-	(66,005)
Прочая кредиторская					
задолженность	(1,335,454)	(6,529)	(8)	(83)	(1,342,074)
Прочие финансовые					
обязательства	(223,897)	(2,436)			(226,333)
Всего обязательств	(77,315,195)	(81,186,202)	(12,709,322)	(3,965,249)	(175,175,968)
Чистая позиция по					
состоянию на 31 декабря	100 0 0 0 0 5		/11 <b></b>	(a a	
2022 года	183,069,056	63,123,998	(11,357,555)	(2,660,286)	232,175,213

Падение курса тенге, как указано в следующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 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.

	202	3 г.	2022 г.		
тыс. тенге	Чистый доход	Собствен- ный капитал	Чистый доход	Собствен- ный капитал	
20% рост курса доллара США					
Договоры страхования и перестрахования	(15,782,347)	(15,782,347)	(12,889,249)	(12,889,249)	
Финансовые активы и обязательства	25,753,582	25,753,582	22,989,088	22,989,088	
20% рост курса евро			-	-	
Договоры страхования и перестрахования	(4,547,100)	(4,547,100)	(2,033,490)	(2,033,490)	
Финансовые активы и обязательства	276,403	276,403	216,281	216,281	

Укрепление курса тенге по отношению к вышеперечисленным валютам по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года оказало бы равнозначное по величине, но обратное по знаку влияние на приведенные выше показатели, исходя из допущения, что все прочие переменные остаются неизменными.

### (іі) Риск изменения процентных ставок

Группа 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 Группы, чувствительные к изменению процентных ставок, включают:

	2023 г.			2022 г.			
тыс. тенге	Фиксиро- ванная ставка	Перемен- ная ставка	Всего	Фиксиро- ванная ставка	Перемен- ная ставка	Всего	
Финансовые активы и							
обязательства							
Денежные средства и их эквиваленты	23,396,875	-	23,396,875	16,798,772	-	16,798,772	
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток							
- долговые инструменты	1,561,017	-	1,561,017	-	-	-	
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход - долговые							
инструменты	50,743,686	15,064,306	65,807,992	-	-	-	
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной							
стоимости	351,775,262	6,578,769	358,354,031	343,503,403	8,059,216	351,562,619	
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	(25,419,694)	-	(25,419,694)	-	-	-	
Договоры страхования и перестрахования							
Активы	-	-	2,002,235	-	-	1,825,956	
Обязательства			(205,993,073)			(173,607,561)	

Анализ чувствительности Группы 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:

	202.	3 г.	2022 г.		
	Прибыль или убыток	Собствен- ный капитал	Прибыль или убыток	Собствен- ный капитал	
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок					
Финансовые активы и обязательства	(305,482)	(305,482)	(453,620)	(453,620)	
Договоры страхования и перестрахования	926,153	926,153	991,097	991,097	
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок					
Финансовые активы и обязательства	287,392	287,392	453,620	453,620	
Договоры страхования и перестрахования	(900,251)	(1,212,162)	(991,097)	(991,097)	

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 2023 года и 31 декабря 2022 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок может быть представлен следующим образом:

	2023 г.	2023 г.		
	Прибыль или убыток	Собствен- ный капитал	Прибыль или убыток	Собствен- ный капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	48,361	1,686,190	-	-
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(43,439)	(1,840,444)		

#### (iv) Риск изменения цены долевых инструментов

Риск изменения цены долевых инструментов — это риск 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 Группа имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственного капитала к изменению курсов ценных бумаг, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года, и упрощенного сценария 5% снижения или роста стоимости ценных бумаг, может быть представлен следующим образом: Данный анализ проводился до вычета налогов.

	202	3 г.	2022 г.		
	Прибыль или	Собственный	Прибыль или	Собственный	
тыс. тенге	убыток	капитал	убыток	капитал	
5% рост стоимости ценных бумаг	28,930	1,330,075	2,663	1,735,793	
5% снижение стоимости ценных бумаг	(28,930)	(1,330,075)	(2,663)	(1,735,793)	

### (в) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансовых убытков для Группы в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны заказчиков или контрагентов по договорам перестрахования или финансовым инструментам. Группа 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.

Группа 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 консолидированном 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	2023 г.	2022 г. (пересчитано)
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	27,383,792	18,419,484
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по		
справедливой стоимости - долговые инструменты	67,369,009	=
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по		
амортизированной стоимости	358,354,031	351,562,619
Активы по договорам страхования	353,207	=
Активы по удерживаемым договорам перестрахования	1,649,028	1,825,956
Прочие финансовые активы	1,108,032	827,007
Итого максимального уровня подверженности		
кредитному риску	456,217,099	372,635,066

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа имеет одного должника (31 декабря 2022 года: двух должников), 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 2023 года составляет 271,020,521 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 266,080,997 тыс. тенге).

#### Взаимозачет финансовых активов и обязательств

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

- взаимозачитываются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, 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 консолидированном отчете о финансовом положении.

Сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг Группы являются предметом генеральных соглашений с условиями взаимозачета. которые аналогичны генеральным соглашениям O 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 консолидированном отчете о финансовом положении. Причина состоит в том, что они право взаимозачета признанных сумм, которое является действительным только в случае дефолта, неплатежеспособности или банкротства Группы или ее контрагентов.

Кроме того, Группа 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 2023 года.

тыс. тенге Виды финансовых активов/финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/ финансовых обязательств, представлен- ных в консолиди- рованном отчете о финансовом положении	Соответствующие суммы, которые не были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении  Финансовые инструменты	Чистая сумма
Сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании ценных бумаг и					
аналогичные соглашения	6,493,556	-	6,493,556	(6,387,037)	106,519
Итого финансовых активов	6,493,556		6,493,556	(6,387,037)	106,519
Сделки «РЕПО», соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг	(25,419,694)		(25,419,694)	24,405,202	(1,014,492)
Итого финансовых обязательств	(25,419,694)		(25,419,694)	24,405,202	(1,014,492)

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 2022 года.

		Полные		Соответст-	
		суммы		вующие	
		признанных		суммы,	
		финансовых		которые не	
		активов/	Чистая сумма	были	
		финансовых	финансовых	взаимоза-	
		обязательств,	активов/	чтены в	
		которые	финансовых	консолиди-	
		были	обязательств,	рованном	
	Полные	взаимоза-	представлен-	отчете о	
	суммы	чтены в	ных в	финансовом	
тыс. тенге	признанных финансовых	консолиди- рованном	консолиди-	положении	
Виды финансовых	финансовых активов/	рованном отчете о	рованном отчете о		
активов/финансовых	финансовых	финансовом	финансовом	Финансовые	
		финансовом	финансовом	4 Illian cobbie	
обязательств	обязятельств	положении	положении	инструменты	Чистая сумма
обязательств	обязательств	положении	положении	инструменты	Чистая сумма
Сделки «обратного	обязательств	положении	положении	инструменты	Чистая сумма
Сделки «обратного РЕПО», соглашения о	обязательств	положении	положении	инструменты	Чистая сумма
Сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании		положении			Чистая сумма
Сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании ценных бумаг	3,200,813	положении	3,200,813	(3,200,813)	<u>Чистая сумма</u>
Сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании ценных бумаг Итого финансовых	3,200,813	положении	3,200,813	(3,200,813)	<u>Чистая сумма</u>
Сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании ценных бумаг Итого финансовых активов		-			
Сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании ценных бумаг Итого финансовых активов Сделки «РЕПО»,	3,200,813	-	3,200,813	(3,200,813)	
Сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании ценных бумаг Итого финансовых активов Сделки «РЕПО», соглашения о	3,200,813	-	3,200,813	(3,200,813)	
Сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании ценных бумаг Итого финансовых активов Сделки «РЕПО», соглашения о предоставлении в заем	3,200,813	-	3,200,813	(3,200,813)	
Сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании ценных бумаг Итого финансовых активов Сделки «РЕПО», соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг	3,200,813	-	3,200,813	(3,200,813)	
Сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании ценных бумаг Итого финансовых активов Сделки «РЕПО», соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг Итого финансовых	3,200,813	-	3,200,813	(3,200,813)	
Сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании ценных бумаг Итого финансовых активов Сделки «РЕПО», соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг	3,200,813	-	3,200,813	(3,200,813)	

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

### (г) Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск того, что у Группы 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 Группе 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 Группы по управлению риском ликвидности. Департамента риск-менеджмента и казначейство ежедневно проводят мониторинг позиции Группы по ликвидности. Подход Группы 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 Группы. Основные положения стратегии Группы 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 Группы денежным потокам договоров страхования и других финансовых обязательств;
- осуществление контроля за соответствием показателей ликвидности соответствующим установленным нормативам и проведение «стресс-тестов» позиции по ликвидности Группы на подверженность различным рискам и влиянию глобальных событий, событий в стране и в самой Группе.

Департамент риск-менеджмента и казначейство Группы поддерживают пул краткосрочных ликвидных активов, предназначенных для обеспечения достаточной ликвидности в Группе 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 Группе, так и событий, связанных с рынком.

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

	Pac	четные оценк	и приведенно	й стоимости	будущих де	нежных пото	ков
2023 г. тыс. тенге	1 год или менее 1 года	1-2 года	2-3 года	3–4 года	4–5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства по договорам страхования и							
перестрахования	(126,784,453)	(12,727,170)	(22,671,034)	(3,886,126)	(883,829)	(1,515,815)	(168,468,427)
	Pac	четные оценк	и приведенно	й стоимости	будущих де	нежных пото	ОКОВ
2022 г. (пересчитано) тыс. тенге	1 год или менее 1 года	2-3 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства по договорам страхования и		(0.240.240)			(0.2.1.0.0.1)		(1.11.002.650)
перестрахования	(93,944,285)	(8,210,512)	(32,407,813)	(4,621,628)	(934,904)	(1,764,518)	(141,883,660)

Оставшиеся договорные сроки погашения финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года подпадают под категорию «1 год или менее 1 года». Недисконтированные потоки по финансовым обязательствам Группы существенно не отличаются от их балансовой стоимости.

## 25 Условные активы и обязательства

#### (а) Судебные разбирательства

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

#### (б) Условные налоговые обязательства в Казахстане

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 консолидированной 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 Группы, 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 консолидированную 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 активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Для всех прочих финансовых инструментов Группа определяет справедливую стоимость, используя метолы 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 спрэды 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 27,918 тыс. тенге (2022 год: 27,918 тыс. тенге) не может быть определена.

#### (а) Иерархия оценок справедливой стоимости

Группа 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 2023 года:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПУ	2,139,622	-	2,139,622	2,139,622
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	66,249,558	25,553,418	91,802,976	91,802,976
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	126,185,422	220,831,883	347,017,305	358,354,031

В следующей таблице представлен анализ справедливой стоимости инвестиций, удерживаемых до срока погашения, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2022 года:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПУ	53,261	-	53,261	53,261
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	34,651,905	-	34,651,905	34,651,905
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	128,813,861	206,242,808	335,056,669	351,562,619

В течение 2023 года и 2022 года не было переходов между уровнями иерархии справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 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 Группы 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 Группы 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 2023 года и 31 декабря 2022 года, может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	2023 г.	2022 г.
Члены Совета директоров и Правления	2,170,503	2,295,606

### (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 2023 года остатки по счетам, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	<b>Материнское</b> предприятие	-		Прочие	Всего	
	тыс. тенге	тыс. тенге	Средняя процентная ставка, %	тыс. тенге	тыс. тенге	
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты						
- в тенге	-	12,055,632	15	-	12,055,632	
- в долларах США	-	4,916,526	2	-	4,916,526	
- в евро	-	1,643,554	-	-	1,643,554	
- в российских рублях	-	5,226	5	-	5,226	
- прочие	-	1,948,986	-	-	1,948,986	
Прочие активы	-	29,648	-	320,000	349,648	
Обязательства						
Авансы по договорам страхования	-	(99)	-	(24,622)	(24,721)	
Прочая кредиторская задолженность	-	(243,586)	-	(11,175)	(254,761)	
Прочие обязательства		(12,467)			(12,467)	
Прибыль/(убыток) Процентные доходы,						
рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	_	3,274,110	_	_	3,274,110	
Прочие операционные расходы	_	(218,675)	_	-	(218,675)	
Прочие доходы, нетто	10,599	22,913	-	215,581	249,093	
Договоры страхования						
Премии полученные	49	4,772,460	-	24,253,137	29,025,646	
Претензии оплаченные	-	(873,645)	-	(10,556,266)	(11,429,911)	
Комиссионные вознаграждения уплаченные	-	(23,841,118)	-	-	(23,841,118)	
Забалансовые обязательства Общая совокупная подверженность риску*	41,453	92,246,217	<del>-</del>	560,492,749	652,780,419	

<sup>\*</sup>Забалансовые обязательства представляют общую сумму страхования по действующим договорам страхования, заключенными со связанными сторонами.

По состоянию на 31 декабря 2022 года остатки по счетам, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	<b>Материнское</b> предприятие	Дочерние предприятия материнского предприятия		Прочие	Всего
	тыс. тенге	тыс. тенге	Средняя процентная ставка, %	тыс. тенге	тыс. тенге
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты					
- в тенге	-	6,641,068	12.76	-	6,641,068
- в долларах США	-	6,940,130	1.5	-	6,940,130
- в евро	-	1,283,091	-	-	1,283,091
- в российских рублях	-	4,110	4	-	4,110
Прочие активы	-	182,160	-	400,000	582,160
Обязательства					
Авансы по договорам страхования	-	-	-	(8,260)	(8,260)
Прочая кредиторская задолженность	-	348,533	-	-	348,533
Прочие обязательства		223			223
Прибыль/(убыток)					
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной					
процентной ставки	-	767,460	-	-	767,460
Прочие операционные расходы	-	(155,530)	-	-	(155,530)
Прочие доходы, нетто	10,599	24,950	-	211,210	246,758
Договоры страхования					
Премии полученные	98,463	5,154,099	-	24,268,137	29,520,699
Претензии оплаченные	-	(574,867)	-	(3,529,984)	(4,104,851)
Комиссионное вознаграждение уплаченное	-	(19,322,363)	-	-	(19,322,363)
Забалансовые обязательства					
Общая совокупная подверженность риску*	2,144,300	84,890,250		515,488,140	602,522,690

<sup>\*</sup>Забалансовые обязательства представляют общую сумму страхования по действующим договорам страхования, заключенными со связанными сторонами.

В 2023 году Группа объявила и выплатила дивиденды акционерам в размере 41,006,470 тыс. тенге (в 2022 году: 32,357,751 тыс. тенге).