

АО «Страховая компания «Евразия»

Отдельная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

Содержание

Аудиторский отчет независимых аудиторов	
Отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Отдельный отчет о финансовом положении	7
Отдельный отчет о движении денежных средств	8-9
Отдельный отчет об изменениях в собственном капитале	10-11
Примечания к отдельной финансовой отчетности	12-80



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

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

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Акционерам и Совету Директоров АО «Страховая компания «Евразия»

Мнение

Мы провели аудит отдельной финансовой отчетности АО «Страховая компания «Евразия» (далее – «Компания»), состоящей из отдельного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, отдельных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из существенных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая отдельная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах неконсолидированное финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также ее неконсолидированные финансовые результаты и неконсолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (стандартами финансовой отчетности МСФО).

Основание для выражения мнения

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

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

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

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

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит отдельной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что отдельная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой отдельной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения отдельной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в отдельной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления отдельной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли отдельная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

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



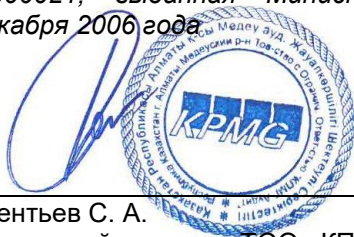
Кузнецов А. А.
Партнер по аудиту



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

ТОО «КПМГ Аудит»

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



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

14 июня 2024 года

АО «Страховая компания «Евразия»
Отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год,
закончившийся 31 декабря 2023 года

тыс. тенге	Примечание	2023 г.	2022 г. (пересчитано*)
Выручка по договорам страхования	6	172,010,631	149,870,050
Расходы по договорам страхования	7	(149,128,424)	(117,383,512)
Чистые расходы по удерживаемым договорам перестрахования	18	(7,487,656)	(9,893,284)
Результат оказания страховых услуг		15,394,551	22,593,254
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	8	32,146,364	25,281,877
Прочие инвестиционные доходы, нетто	9	3,246,185	13,873,186
Чистый убыток от обесценения финансовых активов	10	(58,923)	(2,401,341)
Результат от инвестиционной деятельности		35,333,626	36,753,722
Чистые финансовые расходы по договорам страхования	11	(12,252,117)	(10,808,552)
Чистые финансовые доходы по договорам перестрахования	11	371,879	354,537
Чистый финансовый результат		(11,880,238)	(10,454,015)
Прочие операционные расходы	7	(8,847,289)	(7,736,987)
Процентные расходы	8	(1,139,103)	(30,950)
Прочие доходы/(расходы), нетто		246,443	(129,593)
Прибыль до налогообложения		29,107,990	40,995,431
Расход по подоходному налогу	12	(1,182,745)	(3,338,410)
Прибыль за год		27,925,245	37,657,021
Прочий совокупный доход, за вычетом подоходного налога			
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД – чистое изменение справедливой стоимости		9,702,317	-
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД:			
Чистое изменение справедливой стоимости		185,384	-
Величина, перенесенная в состав прибыли или убытка, нетто		118,940	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:			
Чистое изменение справедливой стоимости		-	(8,801,238)
Величина, перенесенная в состав прибыли или убытка, за вычетом подоходного налога		-	(2,470,953)
Прочая совокупная прибыль/(убыток) за год, за вычетом подоходного налога		10,006,641	(11,272,191)
Итого совокупный доход за год		37,931,886	26,384,830

*См. Примечание 4.

Отдельная финансовая отчетность, представленная на страницах с 6 по 80, была одобрена Правлением 14 июня 2024 года.

Чегебас К.С.

Председатель правления



(Signature)

Нурпейсова Г.М.

Главный бухгалтер

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

тыс. тенге	Примечание	2023 г.	2022 г. (пересчитано*)	2021 г. (пересчитано*)
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	13	23,195,649	14,367,249	13,460,863
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	14			
- находящиеся в собственности Компании		72,679,750	34,645,375	52,221,355
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		8,633,979	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	15			
- находящиеся в собственности Компании		300,882,616	301,206,843	247,386,542
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		12,022,069	-	2,529,198
Инвестиционная собственность	16	4,469,139	4,532,241	5,458,624
Основные средства и нематериальные активы	17	6,361,568	5,606,442	4,452,079
Текущий налоговый актив		1,937,002	-	261,527
Активы по договорам страхования	18	166,504	-	21,085
Активы по удерживаемым договорам перестрахования	18	1,649,028	1,825,956	1,196,220
Инвестиции в дочернее предприятие	19	18,775,056	16,002,193	13,476,982
Прочие активы	20	1,578,820	1,263,227	616,120
Всего активов		452,351,180	379,449,526	341,080,595
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Обязательства по договорам страхования	18	182,685,981	148,081,881	117,527,228
Обязательства по удерживаемым договорам перестрахования	18	70,009	66,005	66,143
Авансы по договорам страхования		1,460,240	161,601	84,819
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	21	20,789,438	-	2,396,723
Прочая кредиторская задолженность	22	1,146,950	1,095,301	841,882
Отложенные налоговые обязательства	12	1,103,865	405,972	1,706,607
Текущее налоговое обязательство		-	114,198	-
Прочие обязательства	23	1,530,541	1,533,277	800,732
Всего обязательств		208,787,024	151,458,235	123,424,134
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ				
Акционерный капитал	24(а)	197,464,841	178,211,607	161,903,856
Стабилизационный резерв	24(г)	100,892	157,099	276,629
Резерв по переоценке		12,352,847	11,095,313	22,367,504
Нераспределенная прибыль		33,645,576	38,527,272	33,108,472
Всего собственного капитала		243,564,156	227,991,291	217,656,461
Всего обязательств и собственного капитала		452,351,180	379,449,526	341,080,595

*См. Примечание 4.

тыс. тенге	2023 г.	2022 г. (пересчитано*)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Прибыль за год	27,925,245	37,657,021
<i>Корректировка:</i>		
Износ и амортизация	526,573	571,079
Начисление убытков от обесценения	58,923	2,401,341
Процентные доходы	(32,146,364)	(25,281,877)
Прочий инвестиционный доход	(5,655,605)	(2,106,383)
Процентные расходы	1,139,103	30,950
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	(23,345)	-
Расход по начислению резерва по премиям и отпускам	277,766	696,572
Расход по подоходному налогу	1,182,745	3,338,410
Операционный (убыток)/прибыль до изменений в оборотном капитале	(4,305,539)	5,540,310
(Увеличение)/уменьшение операционных активов		
Активы по договорам страхования	(166,504)	21,085
Активы по удерживаемым договорам перестрахования	176,928	(629,736)
Прочие активы	(437,859)	(742,913)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Обязательства по договорам страхования	34,604,100	30,554,653
Обязательства по удерживаемым договорам перестрахования	4,004	(138)
Авансы по договорам страхования	1,298,639	76,782
Прочая кредиторская задолженность	51,649	218,222
Прочие обязательства	(270,111)	49,489
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до процентного и прочего финансового дохода и уплаты подоходного налога	30,955,307	35,087,754
Процентный доход полученный	27,767,606	24,741,551
Проценты уплаченные	(995,741)	(30,950)
Подоходный налог уплаченный	(2,552,932)	(3,259,516)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности	55,174,240	56,538,839
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости	(45,923,444)	(3,901)
Продажа инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости	22,733,727	10,442,764
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	(56,765,816)	(61,858,844)
Погашение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	33,637,604	15,707,358
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(1,255,293)	(809,048)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов	60,041	3,977
Инвестиции в дочернее предприятие	(2,772,863)	(2,525,211)
Дивиденды, полученные от дочернего предприятия	5,272,864	1,475,211
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности	(45,013,180)	(37,567,694)

тыс. тенге	2023 г.	2022 г. (пересчитано*)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступление денежных средств по сделкам «РЕПО»	375,452,454	358,160
Выбытие денежных средств по сделкам «РЕПО»	(354,806,378)	(2,754,883)
Поступления от выпуска акционерного капитала	19,253,234	16,307,751
Дивиденды выплаченные	(41,006,470)	(32,357,751)
Чистое использование денежных средств в финансовой деятельности	(1,107,160)	(18,446,723)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	9,053,900	524,422
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	14,367,249	13,460,863
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года (Примечание 13)	23,195,649	14,367,249

тыс. тенге	Акционерный капитал	Стабилизационный резерв	Резерв по переоценке	Нераспределенная прибыль	Всего собственного капитала
Остаток на 1 января 2022 года	161,903,856	276,629	22,367,504	32,238,221	216,786,210
Корректировка при первоначальном применении МСФО (IFRS) 17, за вычетом подоходного налога*	-	-	-	870,251	870,251
Пересчитанный* остаток на 1 января 2022 года	161,903,856	276,629	22,367,504	33,108,472	217,656,461
Всего совокупного дохода, (пересчитано)*					
Прибыль за год	-	-	-	37,657,021	37,657,021
Прочий совокупный доход					
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Чистое изменение справедливой стоимости, за вычетом подоходного налога	-	-	(11,272,191)	-	(11,272,191)
Всего прочего совокупного дохода	-	-	(11,272,191)	-	(11,272,191)
Всего совокупного дохода за год, пересчитано*	-	-	(11,272,191)	37,657,021	26,384,830
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала					
Акции выпущенные (Примечание 24(а))	16,307,751	-	-	-	16,307,751
Дивиденды объявленные и выплаченные (Примечание 24(в))	-	-	-	(32,357,751)	(32,357,751)
Перевод из стабилизационного резерва (Примечание 24(г))	-	(119,530)	-	119,530	-
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	11,095,313	38,527,272	227,991,291

*См. Примечание 4

тыс. тенге	Акционерный капитал	Стабилизационный резерв	Резерв по переоценке	Нераспределенная прибыль	Всего собственного капитала
Остаток на 1 января 2023 года	178,211,607	157,099	11,095,313	38,527,272	227,991,291
Корректировка при первоначальном применении МСФО (IFRS) 9, за вычетом подоходного налога	-	-	(348,661)	(257,124)	(605,785)
Пересчитанный* остаток на 1 января 2023 года	178,211,607	157,099	10,746,652	38,270,148	227,385,506
Всего совокупного дохода, (пересчитано)*					
Прибыль за год	-	-	-	27,925,245	27,925,245
Прочий совокупный доход					
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Чистое изменение справедливой стоимости долевого инструмента, оцениваемого по ССПСД, за вычетом подоходного налога	-	-	9,702,317	-	9,702,317
Прибыль от выбытия долевого инструмента, оцениваемого по ССПСД, за вычетом подоходного налога	-	-	(8,400,446)	8,400,446	-
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Чистое изменение справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, за вычетом подоходного налога	-	-	304,324	-	304,324
Всего прочего совокупного дохода	-	-	1,606,195	8,400,446	10,006,641
Всего совокупного дохода за год	-	-	1,606,195	36,325,691	37,931,886
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала					
Акции выпущенные (Примечание 24(а))	19,253,234	-	-	-	19,253,234
Дивиденды объявленные и выплаченные (Примечание 24(в))	-	-	-	(41,006,470)	(41,006,470)
Перевод из стабилизационного резерва (Примечание 24(г))	-	(56,207)	-	56,207	-
Всего операций с собственниками	19,253,234	(56,207)	-	(40,950,263)	(21,753,236)
Остаток на 31 декабря 2023 года	197,464,841	100,892	12,352,847	33,645,576	243,564,156

*См. Примечание 4.

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Организационная структура и деятельность

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

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

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

Юридический адрес Компании: А05D7G5, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Желтоксан, 59. Головной офис Компании находится в г. Алматы, Компания имеет 18 филиалов на 31 декабря 2023 года (на 31 декабря 2022 года: 18 филиалов) на территории Республики Казахстан.

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

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

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года Компания владеет 100% долей участия в дочернем предприятии (Примечание 19).

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Компания осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Казахстана. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что 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 отдельная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Казахстане на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Основы учета

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

Компания также подготовила консолидированную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, в соответствии со стандартами МСФО, которую можно получить в зарегистрированном офисе Компании: A05D7G5, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Желтоқсан, 59.

Это первый комплект годовой отдельной финансовой отчетности Компании, 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

Отдельная 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 отдельной финансовой отчетности

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

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

(г) Использование оценок и суждений

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

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

Суждения

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

- Примечания 14, 15 и 3(ж)(i) – классификация финансовых активов: оценка бизнес-модели, 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(а)(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 страхования иного, 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 Компанией последовательно.

(а) Дочернее предприятие

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

(б) Иностранная валюта

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

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

<i>Валюта</i>	2023 г.	2022 г.
1 доллар США	454.56	462.65
1 евро	502.24	492.86

(в) Договоры страхования и перестрахования

(i) Классификация договоров

Договоры, по которым Компания принимает существенный страховой риск, классифицируются как договоры страхования. Договоры, удерживаемые Компанией, по которым она передает существенный страховой риск, связанный с базовыми договорами страхования, классифицируются как договоры перестрахования.

Компания классифицирует договоры страхования в одну из следующих категорий:

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

Критерии идентификации договоров страхования

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

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

Критерии идентификации удерживаемых договоров перестрахования

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

(ii) Выделение составляющих из договоров страхования и перестрахования

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

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

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

(iii) Агрегирование и признание договоров страхования и перестрахования

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(iv) Аквизиционные денежные потоки 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 Компания пересматривает суммы, распределенные по группам, чтобы отразить любые изменения в допущениях, которые определяют исходные данные для используемого метода распределения. Суммы, распределяемые в группу, не пересматриваются после включения всех договоров в группу.

(v) Рамки договора

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

**Договоры
страхования**

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

Действительная обязанность предоставить услуги заканчивается тогда, когда:

- у Компании имеется практическая возможность переоценить риски по определенному держателю полиса, и она может установить тариф или уровень выгод, который в полной мере отражают такие риски; или
- у Компании имеется практическая возможность переоценить риски по портфелю договоров страхования, в который входит данный договор, и она может установить тариф или уровень выгод, который в полной мере отражают соответствующий риск по данному портфелю и при тарификации премий вплоть до даты, на которую осуществляется переоценка рисков, не учитывались риски, которые относятся к периодам после даты переоценки.

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

Договоры перестрахования	Денежные потоки находятся в рамках договора страхования, если они обусловлены действительными правами и обязанностями, существующими в отчетном периоде, в течение которого Компания обязана оплатить суммы перестраховщику или в течение которого у Компании имеется действительное право получить услуги от перестраховщика. 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, которые в полной мере отражают такие риски; или - имеет действительное право прекратить действие страховой защиты.
---------------------------------	--

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

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

Договоры страхования – Первоначальная оценка

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

Рисковая поправка на нефинансовый риск в отношении группы договоров страхования, определенная отдельно от других оценок, представляет собой компенсацию, требуемую организацией за подверженность неопределенности в отношении суммы и сроков возникновения денежных потоков, обусловленной нефинансовым риском (Примечание 18(г)).

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

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

Договоры страхования – Последующая оценка

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

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

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

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

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

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

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

- корректировки на основе опыта, возникающие в связи с премиями, полученными в течение года, которые относятся к услугам будущих периодов, а также связанными с ними денежными потоками, которые рассчитываются с использованием ставок дисконтирования, определяемых при первоначальном признании;
- изменения расчетных оценок приведенной стоимости будущих денежных потоков по обязательству по оставшейся части покрытия, которые рассчитываются с использованием ставок дисконтирования, определенных на момент первоначального признания, за исключением возникающих в результате влияния временной стоимости денег, финансового риска и изменений в них;
- изменения рисковой поправки на нефинансовый риск, которые относятся к услугам будущих периодов.

Удерживаемые договоры перестрахования

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

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

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

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

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

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

- МПДУ любых новых договоров, добавленных в группу в течение года;
- процентов, начисленных на балансовую стоимость МПДУ в течение года, рассчитанных с применением ставок дисконтирования по номинальным денежным потокам, определенных при первоначальном признании;
- дохода, признанного в составе прибыли или убытка в течение года, при первоначальном признании обременительных базовых договоров;

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

(vii) Оценка – Договоры, оцениваемые с применением ПОРП

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

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

Договоры страхования

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

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

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

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

Удерживаемые договоры перестрахования

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

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

(viii) Прекращение признания и модификация договора

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

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

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

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

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

(ix) Представление информации

Портфели выпущенных договоров страхования, представляющих собой активы, и выпущенных договоров страхования, представляющих собой обязательства, а также портфели удерживаемых договоров перестрахования, представляющих собой активы, и удерживаемых договоров перестрахования, представляющих собой обязательства, представляются 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.

Компания 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.

Компания 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

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

- Высвобождение МПДУ, 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 акquisиционных денежных потоков на дату первоначального признания группы договоров (см. подпункт (vi)), которые признаются как выручка по договорам страхования и расходы по договорам страхования на эту дату.
- Прочие суммы.

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

Высвобождение МПДУ

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

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

Выручка по договорам страхования – Договоры, оцениваемые с применением ПОРП

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

Компоненты убытка

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

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

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

Расходы по договорам страхования

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

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

Чистые расходы по удерживаемым договорам перестрахования

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

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

Финансовые доходы и расходы по страхованию

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

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

(г) Денежные средства и их эквиваленты

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

(д) Основные средства

(i) Собственные активы

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

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

(ii) Амортизация

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

Ожидаемые сроки полезного использования могут быть представлены следующим образом:

- Здания	50 – 70 лет
- Компьютеры и оборудование	2 – 10 лет
- Транспортные средства	4 – 6 лет
- Прочие	2 – 15 лет

(е) Инвестиционная собственность

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

(ж) Финансовые инструменты

Учетная политика, применимая с 1 января 2023 года

(i) Классификация

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

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

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

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

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

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

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы убытков от обесценения; и
- прибыли или убытки от изменения валютных курсов.

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

При первоначальном признании не предназначенных для торговли инвестиций в долевые инструменты Компания может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, о представлении последующих изменений справедливой стоимости инвестиций в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности. По таким долевым инструментам прибыли и убытки никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка и обесценение в составе прибыли или убытка не признается. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда очевидно, что они представляют собой возврат части первоначальной стоимости инвестиции, и в этом случае дивиденды признаются в составе прочего совокупного дохода. При выбытии инвестиции накопленные прибыли и убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в состав нераспределенной прибыли. По состоянию на 1 января 2023 года и 31 декабря 2023 года Компания классифицировала долевые финансовые инструменты на общую сумму 34,645,375 тыс. тенге и 26,005,678 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 Компания может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Оценка бизнес-модели

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

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

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

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

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

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

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

(ii) Последующая оценка

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

Учетная политика, применимая до 1 января 2023 года

(iii) Классификация и последующая оценка

Компания 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

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

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

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

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

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

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

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

Оценка ожидаемых кредитных убытков

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

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

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

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

Оценка показателей PD, LGD и EAD

Из-за отсутствия достаточных исторических данных для определения показателей PD Компания использует данные из внешних источников - статистику дефолтов Standard&Poor's за достаточно продолжительный период (например, средние значения показателя PD за период между 1981 и 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.

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

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

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

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

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

Учетная политика, применимая до 1 января 2023 года

Компания 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 долевою ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже фактических затрат по данной ценной бумаге является объективным свидетельством обесценения.

(i) 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»). Компания регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Компания 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 Компания определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, кредит или дебиторская 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.

(ii) 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.

(iii) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, имеющих 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 нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка.

(и) Акционерный капитал

(i) Обыкновенные акции

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

(ii) Дивиденды

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

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

(к) Налогообложение

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

Текущий налог

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

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

Отложенный налог

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

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

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

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

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

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты, с возможностью их досрочного применения. Однако Компания не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной отдельной финансовой отчетности.

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

- 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

Компания 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, Компания последовательно применяла учетную политику, описанную в Примечании 3, ко всем периодам, представленным в настоящей отдельной финансовой отчетности.

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

(а) МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

(i) 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 Компании 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 Компания 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.

Компания 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.

Компания 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 Компании. Однако при оценке обязательств по возникшим претензиям Компания теперь дисконтирует будущие денежные потоки (за исключением случаев, когда ожидается, что они возникнут через один год или менее с даты возникновения убытков) и включает рисковую 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 Компания учитывает договоры страхования и перестрахования в соответствии с МСФО (IFRS) 17, см. в Примечании 3(в).

(ii) 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 Компания:

- 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.

Компания 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 отдельную финансовую отчетность по состоянию на 1 января 2022 года представлено в отчете об изменениях в капитале.

Компания 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 МПДУ и выручку по договорам страхования, Компания предоставила дополнительную информацию в Примечании 18(а).

Переход на МСФО (IFRS) 17 привел к увеличению обязательств по договорам страхования по состоянию на 1 января 2022 года на 2,631,776 тысяч тенге за счет применения рисковой поправки на нефинансовый риск и уменьшения обязательств по договорам страхования на 3,502,027 тысяч тенге за счет дисконтирования.

(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. Компания 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.

Компания применила следующие модификации к отдельным группам договоров:

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

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

(i) 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 Компания 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 Компании в отношении финансовых обязательств.

(ii) 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(з).

(iii) Переход на новый стандарт

Компания 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, Компания 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. Компания 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 Компании 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 Компания 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 Компании. 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	Примечание	Исходная	Новая	Исходная	Реклассификация	Изменение основы оценки	Новая
		классификация	классификация	балансовая			балансовая
		согласно МСФО (IAS) 39	согласно МСФО (IFRS) 9	стоимость согласно МСФО (IAS) 39			стоимость согласно МСФО (IFRS) 9
Финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	13	Кредиты и дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	14,367,249	-	(122,528)	14,244,721
Инвестиционные ценные бумаги - долевыe (а)	14	Имеющиеся в наличии для продажи	Оцениваемые по ССПСД	34,645,375	-	-	34,645,375
Инвестиционные ценные бумаги – долговые (б)	15	Удерживаемые до срока погашения	Амортизированная стоимость	301,206,843	(12,353,642)	(134,596)	288,718,605
Инвестиционные ценные бумаги – долговые	15	Удерживаемые до срока погашения	Оцениваемые по ССПСД	-	12,353,642	(348,661)	12,004,981
Прочие финансовые активы	20	Кредиты и дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	650,238	-	-	650,238
Итого финансовых активов				350,869,705	-	(605,785)	350,263,920

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 долевыми ценные бумаги представляют собой инвестиции, которые Группа намерена удерживать в течение длительного времени в стратегических целях. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 Компания 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 Компании 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	Реклассифи- кация	Переоценка	1 января 2023 года МСФО (IFRS) 9
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	122,528	122,528
Инвестиционные ценные 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 Компанией.

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

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

(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 Компании и способы, посредством которых Компания управляет соответствующими рисками.

(i) Договоры страхования - Имущество

Особенности продукта

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

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

Управление рисками

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

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

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

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

(ii) Договоры страхования – Гражданская ответственность за причинение вреда

Особенности продукта

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

Управление рисками

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

(iii) Договоры страхования – Страхование от несчастного случая

Особенности продукта

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

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

Управление рисками

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

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

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

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

(в) Концентрация страховых рисков

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

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

Ключевые методы управления этими рисками Компании двойственны. Во-первых, управление рисками осуществляется посредством соответствующего андеррайтинга. Андеррайтерам не разрешается страховать риски, если ожидаемая прибыль не соизмерима принимаемым рискам. Во-вторых, управление риском осуществляется посредством использования перестрахования. Компания приобретает покрытие по перестрахованию для различных категорий деятельности по страхованию обязательств и имущества. Компания оценивает издержки и выгоды, связанные с программой перестрахования на постоянной основе.

(г) Общая совокупная подверженность риску

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

По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания имела 1,674,644 действующих договоров страхования (на 31 декабря 2022 года: 1,562,477 договоров страхования).

(i) Подверженность риску различных направлений деятельности

Основная установленная концентрация по состоянию на 31 декабря 2023 года представлена следующим образом:

тыс. тенге Вид страхования	Общая сумма страхования	Сумма перестрахования	Собственное удержание (после перестрахования)
Имущество - добровольное	4,731,655,807	(919,642,688)	3,812,013,119
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	297,100,838	-	297,100,838
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	87,184,352	-	87,184,352
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
Прочее добровольное страхование	212,223,992	-	212,223,992
Гражданская ответственность перевозчика перед пассажирами – обязательное	4,163,914,527	-	4,163,914,527
Прочее обязательное страхование	119,462,279	-	119,462,279
Итого	12,516,373,138	(2,104,182,974)	10,412,190,164

Основная установленная концентрация по состоянию на 31 декабря 2022 года представлена следующим образом:

тыс. тенге Вид страхования	Общая сумма страхования	Сумма перестрахования	Собственное удержание (после 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	292,279,825	-	292,279,825
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	56,603,410	-	56,603,410
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
Прочее добровольное страхование	198,411,984	-	198,411,984
Гражданская ответственность перевозчика перед пассажирами – обязательное	3,697,440,075	-	3,697,440,075
Прочее обязательное страхование	102,206,869	-	102,206,869
Итого	11,553,465,023	(2,663,143,637)	8,890,321,386

(ii) Подверженность влиянию рисков в разрезе стран

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

тыс. тенге Страна	Общая страховая сумма	Сумма перестрахования	Собственное удержание (после перестрахования)
Соединенные Штаты Америки	399,786,136	-	399,786,136
Великобритания	291,312,327	-	291,312,327
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	10,782,679,142	(2,091,899,981)	8,690,779,161
Всего	12,516,373,138	(2,104,182,974)	10,412,190,164

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

тыс. тенге Страна	Общая страховая сумма	Сумма перестрахования	Собственное удержание (после перестрахования)
Соединенные Штаты Америки	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	393,676,799	(12,282,994)	381,393,805
Общая подверженность риску (за исключением Республики Казахстан)	1,677,507,187	(12,282,994)	1,665,224,193
Казахстан	9,875,957,836	(2,650,860,643)	7,225,097,193
Всего	11,553,465,023	(2,663,143,637)	8,890,321,386

(iii) Подверженность риску катастрофических событий

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

Основная установленная концентрация по состоянию на 31 декабря 2023 года представлена следующим образом:

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

Основная установленная концентрация по состоянию на 31 декабря 2022 года представлена следующим образом:

тыс. тенге	Общая сумма страхования	Смоделированный МВУ (до перестрахования)	Собственное удержание (после перестрахования)
Катастрофические события			
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.

2023 г. тыс. тенге	Прибыль или убыток		Собственный капитал	
	Валовая сумма	Нетто-величина	Валовая сумма	Нетто-величина
Окончательные претензии (увеличение на 5%)	(1,812,193)	(1,805,261)	(1,812,193)	(1,805,261)
Окончательные претензии (уменьшение на 5%)	1,812,193	1,805,261	1,812,193	1,805,261

2022 г. (пересчитано) тыс. тенге	Прибыль или убыток		Собственный капитал	
	Валовая сумма	Нетто-величина	Валовая сумма	Нетто-величина
Окончательные претензии (увеличение на 5%)	(1,417,699)	(1,412,404)	(1,417,699)	(1,412,404)
Окончательные претензии (уменьшение на 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:

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

(д) История убытков

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

Анализ развития убытков (брутто) - всего

тыс. тенге	Год убытков								
	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	36,711,698	39,808,531	81,953,239	82,810,839	113,441,623	113,441,623
- один год спустя	17,720,010	39,127,306	33,737,387	34,532,816	28,400,858	82,364,918	83,948,963	-	83,948,963
- два года спустя	15,805,837	38,065,802	34,870,732	28,520,798	26,475,666	85,718,279	-	-	85,718,279
- три года спустя	13,979,245	38,251,901	32,188,600	27,576,309	25,153,818	-	-	-	25,153,818
- четыре года спустя	13,931,040	37,348,153	31,855,402	27,916,276	-	-	-	-	27,916,276
- 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 года	13,411,823	37,847,309	32,219,436	27,916,276	25,153,818	85,718,279	83,948,963	113,441,623	419,657,527
Кумулятивные выплаты по состоянию на 31 декабря 2023 года	(12,971,387)	(36,644,160)	(30,047,988)	(25,830,087)	(19,619,621)	(60,130,981)	(52,959,568)	(30,748,059)	(268,951,851)
Всего обязательства по невыплаченным убыткам по страховым случаям, произошедшим до 2016 года									1,516,043
Влияние дисконтирования									(1,878,682)
Всего обязательства по невыплаченным убыткам по состоянию на 31 декабря 2023 года	440,436	1,203,149	2,171,448	2,086,189	5,534,197	25,587,298	30,989,395	82,693,564	150,343,037

6 Выручка по страхованию

тыс. тенге	2023 г.	2022 г. (пересчитано)
Договоры, не оцениваемые с применением ПОРП		
Суммы, относящиеся к изменению обязательств по оставшейся части покрытия		
- Высвобождение МПДУ вследствие предоставления услуг по договорам страхования в отчетном периоде	12,094,989	8,483,695
- Высвобождение рисков поправки на нефинансовый риск	621,066	449,279
- Высвобождение обязательств на покрытие расходов по договорам страхования, понесенных в течение отчетного периода	3,632,019	3,708,203
- Прочее	24,973	200,929
Суммы, относящиеся к аквизиционным денежным потокам	17,419,692	12,326,741
	33,792,739	25,168,847
Договоры, оцениваемые с применением ПОРП	138,217,892	124,701,203
Итого выручка по договорам страхования (см. Примечание 18(а))	172,010,631	149,870,050

7 Расходы на услуги страхования

тыс. тенге	2023 г.	2022 г. (пересчитано)
Оплаченные претензии и выгоды	84,797,421	54,527,164
Возникшие требования и выгоды (Восстановление)/убытки по обременительным договорам страхования (Примечание 18(а))	20,141,679	21,531,348
Комиссионные доходы и расходы	(2,123,122)	1,093,539
Заработная плата	31,753,515	28,034,716
Расходы на развитие страхования*	9,780,684	9,187,145
Реклама	7,101,633	8,204,898
Прочие налоги и сборы	2,308,535	2,328,540
Износ и амортизация (Примечания 16 и 17)	1,887,006	1,638,702
Аренда	526,573	571,079
Комиссии банка	343,768	312,992
Услуги связи	308,490	207,299
Консультационные и профессиональные услуги	282,515	221,894
Хозяйственные расходы	280,847	195,040
Охрана	172,454	223,408
Ремонт и техническое обслуживание	110,292	107,727
Коммунальные услуги	100,304	89,011
Прочие операционные расходы	68,289	59,966
	815,609	857,886
	158,656,492	129,392,354
Суммы, отнесенные на аквизиционные денежные потоки, возникшие в течение года (Примечание 18(а))	(42,949,809)	(41,840,912)
Амортизация аквизиционных денежных потоков (Примечание 18(а))	42,269,030	37,569,057
	157,975,713	125,120,499
Представлено:		
Расходами по договорам страхования (Примечание 18(а))	149,128,424	117,383,512
Прочими операционными расходами	8,847,289	7,736,987

*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 Компании, предоставляемых одной компанией за 2023 год, составила 76,000 тыс. тенге и 66,879 тыс. тенге, соответственно (2022: 49,000 тыс. тенге и 83,865 тыс. тенге, соответственно).

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

тыс. тенге	2023 г.	2022 г. (пересчитано)
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	3,158,658	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	25,971,508	24,453,374
Денежные средства на сберегательных счетах в банках	2,959,232	789,057
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	56,966	39,446
Итого процентных доходов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки	32,146,364	25,281,877
Процентные расходы		
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	(1,139,103)	(30,950)
Итого процентных расходов	(1,139,103)	(30,950)

9 Прочие инвестиционные доходы, нетто

тыс. тенге	2023 г.	2022 г. (пересчитано)
Дивидендный доход	5,655,605	2,106,383
Чистый реализованный (убыток)/прибыль от реализации инвестиционных ценных бумаг	(166,055)	3,474,764
Чистый (убыток)/прибыль от операций с иностранной валютой	(2,243,365)	8,292,039
	3,246,185	13,873,186

10 Чистый убыток от обесценения финансовых активов

тыс. тенге	2023 г.	2022 г. (пересчитано)
Денежные средства и их эквиваленты	103,304	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(14,523)	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (Примечание 15)	(24,000)	-
Прочие активы (Примечание 20)	(123,704)	(2,401,341)
	(58,923)	(2,401,341)

11 Чистый финансовый результат

тыс. тенге	2023 г.	2022 г. (пересчитано)
Чистые финансовые расходы по договорам страхования		
Процентные расходы, отражающие влияние и изменения временной стоимости денег	(11,292,852)	(11,383,490)
Влияние изменений процентных ставок и прочих финансовых допущений	(1,524,175)	5,010,905
Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой	564,910	(4,435,967)
Итого чистых финансовых расходов по договорам страхования	(12,252,117)	(10,808,552)
Чистый финансовый доход по удерживаемым договорам перестрахования		
Процентные расходы, отражающие влияние и изменения 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

12 Расход по подоходному налогу

тыс. тенге	2023 г.	2022 г. (пересчитано)
Расход по текущему подоходному налогу	(501,732)	(3,521,204)
Текущий подоходный налог, недоплаченный в прошлых отчетных периодах	-	(114,030)
Всего текущего подоходного налога	(501,732)	(3,635,234)
Изменение величины отложенных налоговых обязательств/отложенных налоговых активов вследствие возникновения и восстановления временных разниц	(681,013)	296,824
Итого расхода по подоходному налогу	(1,182,745)	(3,338,410)

В 2023 году применяемая 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. (пересчитано)	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	29,107,990	100	40,995,431	100
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	(5,821,598)	(20.0)	(8,199,071)	(20.0)
Необлагаемый налогом доход от инвестиционных ценных бумаг	3,996,237	13.7	5,641,940	13.8
Подоходный налог, недоплаченный в прошлых отчетных периодах	-	-	(114,030)	(0.3)
Прочий невычитаемый доход от дивидендов, полученных от дочернего предприятия	1,054,573	3.6	295,042	1.0
Прочие невычитаемые расходы	(411,957)	(1.4)	(962,291)	(3.3)
	(1,182,745)	(4.1)	(3,338,410)	(8.1)

Отложенные налоговые активы и обязательства

Временные разницы, возникающие между 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 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе собственного капитала	Остаток на 31 декабря 2023 года
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	(16,880)	(16,880)
Активы по удерживаемым договорам перестрахования	115,464	(5,173)	-	110,291
Основные средства и нематериальные активы	(589,860)	(48,473)	-	(638,333)
Прочее	(58,022)	5,852	-	(52,170)
Обязательства по договорам страхования	(109,004)	(864,017)	-	(973,021)
Авансы, по договорам страхования	32,320	259,728	-	292,048
Налоги	12,926	26,623	-	39,549
Резерв по отпускам и премиям	190,204	(55,553)	-	134,651
	(405,972)	(681,013)	(16,880)	(1,103,865)

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

тыс. тенге	Остаток на 1 января 2022 года (пересчитано)	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе собственного капитала	Остаток на 31 декабря 2022 года (пересчитано)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(1,003,811)	-	1,003,811	-
Активы по удерживаемым договорам перестрахования	48,786	66,678	-	115,464
Основные средства и нематериальные активы	(547,877)	(41,983)	-	(589,860)
Прочее	(22,687)	(35,335)	-	(58,022)
Обязательства по договорам страхования	(260,627)	151,623	-	(109,004)
Авансы по договорам страхования	16,964	15,356	-	32,320
Налоги	11,755	1,171	-	12,926
Резерв по отпускам и премиям	50,890	139,314	-	190,204
	(1,706,607)	296,824	1,003,811	(405,972)

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		
<i>Казахстанские банки</i>		
С кредитным рейтингом от «Ваа3» до «Ваа1»	4,377	-
С кредитным рейтингом от «Ва3» до «Ва1»	3,614,916	414
С кредитным рейтингом от «В3» до «В1»	-	1,286,399
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	237,979	25,293
	3,857,272	1,312,106
Денежные средства на сберегательных счетах в банках		
С кредитным рейтингом от «Ва3» до «Ва1»	14,723,931	-
С кредитным рейтингом от «В3» до «В1»	-	13,022,808
	14,723,931	13,022,808
Оценочный резерв под убытки	(19,224)	-
Всего денежных средств на банковских счетах	18,635,303	14,367,249
Договоры покупки и обратной продажи (обратное «РЕПО») с первоначальным сроком менее трех месяцев – без присвоения кредитного рейтинга	4,560,346	-
Всего денежных средств и их эквивалентов	23,195,649	14,367,249

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 Компания заключила договоры «обратного РЕПО» на Казахстанской фондовой бирже. Предметом данных договоров являлись облигации Министерства финансов Республики Казахстан со справедливой стоимостью в размере 4,523,417 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания 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 18,337,690 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

тыс. тенге	2023 г.	2022 г.
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	81,313,729	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	34,645,375
	81,313,729	34,645,375

тыс. тенге	2023 г.	2022 г.
Долговые инструменты		
Государственные облигации Республики Казахстан		
С кредитным рейтингом «Baa3»		
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	8,633,979	-
- находящиеся в собственности Компании	16,038,256	-
Всего государственных облигаций	24,672,235	-
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 «Aaa»	6,803,769	-
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	10,967,507	-
Корпоративные облигации казахстанских компаний		
С кредитным рейтингом от «Baa1» до «Baa3»	12,825,684	-
Всего корпоративных облигаций казахстанских компаний	12,825,684	-
Всего облигаций	55,308,051	-
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 финансовых организаций	25,994,984	34,634,681
Акции АО «Фонд гарантирования страховых выплат»	10,694	10,694
Итого акций	26,005,678	34,645,375
Итого инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости	81,313,729	34,645,375

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

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

По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания 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 58,627,725 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	312,904,685	-
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	301,206,843
	312,904,685	301,206,843
тыс. тенге	2023 г.	2022 г.
Государственные облигации Республики Казахстан		
С кредитным рейтингом «Ваа3»		
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	12,025,530	-
- находящиеся в собственности Компании	192,765,325	183,537,204
Всего государственных облигаций	204,790,855	183,537,204
Облигации иностранных корпораций и международных финансовых организаций		
С кредитным рейтингом «Ааа»	33,795,837	53,297,346
С кредитным рейтингом от «Аа1» до «Аа3»	5,751,372	1,299,576
С кредитным рейтингом от «А1» до «А3»	21,613,639	17,609,194
С кредитным рейтингом от «Ваа1» до «Ваа3»	2,400,351	-
Всего облигаций иностранных корпораций и международных финансовых организаций	63,561,199	72,206,116
Облигации казахстанских банков		
С кредитным рейтингом от «Ваа1» до «Ваа3»	7,316,329	4,203,706
С кредитным рейтингом от «Ва1» до «Ва3»	8,707,654	7,214,925
С кредитным рейтингом от «В1» до «В3»	-	7,432,446
Всего облигаций казахстанских банков	16,023,983	18,851,077
Корпоративные облигации казахстанских компаний		
С кредитным рейтингом от «Ваа1» до «Ваа3»	28,687,244	26,612,446
Без присвоенного кредитного рейтинга	-	-
Всего корпоративных облигаций казахстанских компаний	28,687,244	26,612,446
Оценочный резерв под убытки	(158,596)	-
Всего инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	312,904,685	301,206,843

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 Компания владела финансовыми инструментами 1 эмитента (2022 год: 2 эмитента), на долю которого приходится более 10% от общего баланса инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости. Совокупный объем остатков по данным эмитентам по состоянию на 31 декабря 2023 года составляет 204,739,239 тыс. тенге (2022 год: 222,844,965 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 17.5% 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 участки и здания тыс. тенге
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
Фактические затраты	
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	
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 Компания провела внутреннюю оценку инвестиционной собственности. Для оценки справедливой стоимости активов был использован рыночный подход. Рыночный подход основан на анализе результатов аналогов продаж схожей собственности. Справедливая стоимость инвестиционной собственности отнесена к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

Компания признала доход от арендных платежей в размере 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

тыс. тенге	Земельные участки и здания	Компьютеры и офисное оборудование	Транспорт- ные средства	Незавершенное строительство	Прочие основные средства	Нематериальные активы	Итого
Фактические затраты							
Остаток на 1 января 2023 года	3,772,131	1,000,800	390,608	987,265	1,673,030	595,030	8,418,864
Поступления	-	53,459	-	1,090,751	62,418	48,665	1,255,293
Выбытия	-	(54,612)	(85,721)	(21,013)	(25,577)	-	(186,923)
Остаток на 31 декабря 2023 года	3,772,131	999,647	304,887	2,057,003	1,709,871	643,695	9,487,234
Амортизация							
Остаток на 1 января 2023 года	(432,888)	(684,031)	(321,524)	-	(979,438)	(394,541)	(2,812,422)
Начисленная амортизация за год	(65,724)	(113,477)	(33,380)	-	(153,829)	(97,061)	(463,471)
Выбытия	-	54,612	72,601	-	23,014	-	150,227
Остаток на 31 декабря 2023 года	(498,612)	(742,896)	(282,303)	-	(1,110,253)	(491,602)	(3,125,666)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	3,273,519	256,751	22,584	2,057,003	599,618	152,093	6,361,568
Фактические затраты							
Остаток на 1 января 2022 года	3,310,226	956,600	387,568	-	1,537,366	532,161	6,723,921
Поступления	-	52,323	13,500	530,641	143,703	62,869	803,036
Перевод из состава инвестиционной собственности	461,905	-	-	456,624	-	-	918,529
Выбытия	-	(8,123)	(10,460)	-	(8,039)	-	(26,622)
Остаток на 31 декабря 2022 года	3,772,131	1,000,800	390,608	987,265	1,673,030	595,030	8,418,864
Амортизация							
Остаток на 1 января 2022 года	(313,361)	(572,057)	(275,950)	-	(804,415)	(306,059)	(2,271,842)
Начисленная амортизация за год	(61,758)	(119,912)	(56,034)	-	(179,270)	(88,482)	(505,456)
Перевод из состава инвестиционной собственности	(57,769)	-	-	-	-	-	(57,769)
Выбытия	-	7,938	10,460	-	4,247	-	22,645
Остаток на 31 декабря 2022 года	(432,888)	(684,031)	(321,524)	-	(979,438)	(394,541)	(2,812,422)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года	3,339,243	316,769	69,084	987,265	693,592	200,489	5,606,442

18 Договоры страхования и перестрахования

	Общая модель оценки (ОМО)			Подход на основе распределения премии (ПОРП)							Всего
	Авто, ж/д транспорт, добровольное страхование ответственности владельцев транспортных средств (прямое страхование)	Общее страхование (выпущенные договоры страхования и перестрахования)	Прочее	Имущество, воздушный, ж/д транспорт, космические объекты (выпущенные договоры перестрахования)	Обязательное страхование ответственности владельцев транспортных средств (прямое страхование)	Воздушный транспорт (прямое страхование)	Страхование имущества (прямое)	Страхование грузов (прямое)	Прочее	Заключенные договоры перестрахования	
2023 г.											
тыс. тенге											
Обязательства по договорам страхования	(11,333,798)	(3,891,237)	(4,969,050)	(129,280,596)	(16,765,707)	(5,822,048)	(3,216,806)	(1,940,277)	(5,466,462)	-	(182,685,981)
Активы по договорам страхования	136,345	-	-	-	-	-	-	-	30,159	-	166,504
Активы по удерживаемым договорам перестрахования	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,649,028	1,649,028
Обязательства по удерживаемым договорам перестрахования	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(70,009)	(70,009)

	Общая модель оценки (ОМО)			Подход на основе распределения премии (ПОРП)							Всего
	Авто, ж/д транспорт, добровольное страхование ответственности и владельцев транспортных средств (прямое страхование)	Общее страхование (выпущенные договоры страхования и перестрахования)	Прочее	Имущество, воздушный, ж/д транспорт, космические объекты (выпущенные договоры перестрахования)	Обязательное страхование ответственности владельцев транспортных средств (прямое страхование)	Воздушный транспорт (прямое страхование)	Страхование имущества (прямое)	Страхование грузов (прямое)	Прочее	Заключенные договоры перестрахования	
2022 г. тыс. тенге											
Обязательства по договорам страхования	(4,726,824)	(2,140,506)	(3,812,810)	(97,217,574)	(15,447,286)	(48,463)	(19,825,794)	(1,669,976)	(3,192,648)	-	(148,081,881)
Активы по договорам страхования	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Активы по удерживаемым договорам перестрахования	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,825,956	1,825,956
Обязательства по удерживаемым договорам перестрахования	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(66,005)	(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 Компанией.

(а) Движения по договорам страхования и перестрахования

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

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

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

тыс. тенге	2023 г.				2022 г.			
	Обязательства по оставшейся части покрытия		Обязательства по возникшим требованиям	Итого	Обязательства по оставшейся части покрытия		Обязательства по возникшим требованиям	Итого
	Исключая компонент убытка	Компонент убытка			Исключая компонент убытка	Компонент убытка		
Активы на начало периода	-	-	-	-	-	-	-	-
Обязательства на начало периода	(8,904,802)	(16)	(1,775,322)	(10,680,140)	(7,743,443)	(2,646)	(2,141,135)	(9,887,224)
Чистый баланс на начало периода	(8,904,802)	(16)	(1,775,322)	(10,680,140)	(7,743,443)	(2,646)	(2,141,135)	(9,887,224)
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	4,477,624	-	-	4,477,624	13,063,656	-	-	13,063,656
Прочие договоры	29,315,115	-	-	29,315,115	12,105,191	-	-	12,105,191
	33,792,739	-	-	33,792,739	25,168,847	-	-	25,168,847
Расходы по договорам страхования (Примечание 7)								
Возникшие требования и прочие расходы по услугам страхования	-	(1,623)	(4,054,791)	(4,056,414)	-	(16,484)	(2,487,274)	(2,503,758)
Амортизация аквизиционных денежных потоков	(17,419,692)	-	-	(17,419,692)	(12,326,741)	-	-	(12,326,741)
Убытки и восстановление убытков по обременительным договорам	-	371	-	371	-	19,395	-	19,395
Корректировки обязательств по возникшим требованиям	-	-	(99,254)	(99,254)	-	-	1,708,624	1,708,624
	(17,419,692)	(1,252)	(4,154,045)	(21,574,989)	(12,326,741)	2,911	(778,650)	(13,102,480)
Результат оказания страховых услуг	16,373,047	(1,252)	(4,154,045)	12,217,750	12,842,106	2,911	(778,650)	12,066,367
Чистые финансовые расходы по договорам страхования (Примечание 11)	(2,155,327)	(110)	(270,819)	(2,426,256)	(1,659,313)	(281)	(123,010)	(1,782,604)
Влияние изменений валютных курсов (Примечание 11)	421	-	2,347	2,768	(896)	-	(8,400)	(9,296)
Всего изменений в отчете о прибыли и убытке	14,218,141	(1,362)	(4,422,517)	9,794,262	11,181,897	2,630	(910,060)	10,274,467
Денежные потоки								
Премии полученные	(46,036,280)	-	-	(46,036,280)	(29,350,994)	-	-	(29,350,994)
Претензии и прочие расходы по страховым услугам оплаченные	-	-	2,006,154	2,006,154	-	-	1,275,873	1,275,873
Аквизиционные денежные потоки	24,858,284	-	-	24,858,284	17,007,738	-	-	17,007,738
Всего денежных потоков	(21,177,996)	-	2,006,154	(19,171,842)	(12,343,256)	-	1,275,873	(11,067,383)
Чистый баланс на конец периода	(15,864,657)	(1,378)	(4,191,685)	(20,057,720)	(8,904,802)	(16)	(1,775,322)	(10,680,140)
Активы на конец периода	150,313	-	(13,968)	136,345	-	-	-	-
Обязательства на конец периода	(16,014,970)	(1,378)	(4,177,717)	(20,194,065)	(8,904,802)	(16)	(1,775,322)	(10,680,140)
	(15,864,657)	(1,378)	(4,191,685)	(20,057,720)	(8,904,802)	(16)	(1,775,322)	(10,680,140)

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

	2023 г.						2022 г.					
	МПДУ (см. пункт (в))					Итого	МПДУ (см. пункт (в))					Итого
	Расчетные оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств	Рисковая поправка на нефинансо- вый риск	Договоры в рамках модифициро- ванного ретроспектив- ного подхода по переходу	Прочие договоры	Промежуточ- ный итог		Расчетные оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств	Рисковая поправка на нефинансо- вый риск	Договоры в рамках модифициро- ванного ретроспектив- ного подхода по переходу	Прочие договоры	Промежуточ- ный итог	
тыс. тенге	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Активы на начало периода	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Обязательства на начало периода	(3,514,499)	(758,126)	(2,710,237)	(3,697,278)	(6,407,515)	(10,680,140)	(3,565,938)	(577,831)	(5,743,455)	-	(5,743,455)	(9,887,224)
Чистый баланс на начало периода	(3,514,499)	(758,126)	(2,710,237)	(3,697,278)	(6,407,515)	(10,680,140)	(3,565,938)	(577,831)	(5,743,455)	-	(5,743,455)	(9,887,224)
Изменения в отчете о прибыли или убытке												
Изменения, связанные с текущими услугами												
МПДУ, признанная в отношении предоставленных услуг (Примечание 6)	-	-	1,710,622	10,384,367	12,094,989	12,094,989	-	-	5,177,212	3,306,483	8,483,695	8,483,695
Изменение рисковой поправки на нефинансовый риск в отношении истекших рисков (Примечание 6)	-	621,066	-	-	-	621,066	-	449,279	-	-	-	449,279
Корректировки на основе опыта	(250,301)	-	-	-	-	(250,301)	1,441,995	-	-	-	-	1,441,995
Изменения, связанные с будущими услугами												
Договоры, первоначально признанные в течение года (Примечание 18(б))	15,304,083	(1,320,851)	(450)	(13,982,782)	(13,983,232)	-	7,440,769	(693,037)	-	(6,747,732)	(6,747,732)	-
Изменение в оценках, которые корректируют МПДУ	991,720	307,205	(238,769)	(1,215,194)	(1,453,963)	(155,038)	1,182,199	134,262	(1,537,679)	221,218	(1,316,461)	-
Изменение в оценках, которые приводят к убыткам и восстановлению убытков по обременительным договорам	6,382	(94)	-	-	-	6,288	(17,226)	-	-	-	-	(17,226)
Изменения, связанные с услугами, предоставленными в прошлые периоды												
Корректировки обязательств по возникшим требованиям	(165,142)	65,888	-	-	-	(99,254)	1,720,598	(11,974)	-	-	-	1,708,624
Результат оказания страховых услуг	15,886,742	(326,786)	1,471,403	(4,813,609)	(3,342,206)	12,217,750	11,768,335	(121,470)	3,639,533	(3,220,031)	419,502	12,066,367
Чистые финансовые расходы по договорам страхования (Примечание 11)	(874,804)	(193,667)	(199,682)	(1,158,103)	(1,357,785)	(2,426,256)	(641,135)	(58,700)	(605,542)	(477,227)	(1,082,769)	(1,782,604)
Влияние изменений валютных курсов (Примечание 11)	2,647	87	-	34	34	2,768	(8,378)	(125)	(773)	(20)	(793)	(9,296)
Итого изменений в отчете о прибыли или убытке	15,014,585	(520,366)	1,271,721	(5,971,678)	(4,699,957)	9,794,262	11,118,822	(180,295)	3,033,218	(3,697,278)	(664,060)	10,274,467
Денежные потоки	(19,171,842)	-	-	-	-	(19,171,842)	(11,067,383)	-	-	-	-	(11,067,383)
Чистый баланс на конец периода	(7,671,756)	(1,278,492)	(1,438,516)	(9,668,956)	(11,107,472)	(20,057,720)	(3,514,499)	(758,126)	(2,710,237)	(3,697,278)	(6,407,515)	(10,680,140)
Активы на конец периода	526,789	(26,184)	(364,260)	-	(364,260)	136,345	-	-	-	-	-	-
Обязательства на конец периода	(8,198,545)	(1,252,308)	(1,074,256)	(9,668,956)	(10,743,212)	(20,194,065)	(3,514,499)	(758,126)	(2,710,237)	(3,697,278)	(6,407,515)	(10,680,140)
	(7,671,756)	(1,278,492)	(1,438,516)	(9,668,956)	(11,107,472)	(20,057,720)	(3,514,499)	(758,126)	(2,710,237)	(3,697,278)	(6,407,515)	(10,680,140)

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

	2023 г.					2022 года				
	Обязательства по оставшейся части покрытия		Обязательства по возникшим требованиям			Обязательства по оставшейся части покрытия		Обязательства по возникшим требованиям		
	Исключая компонент убытка	Компонент убытка	Расчетные оценки приведенной стоимости будущих 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
тыс. тенге										
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 или убытке										
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 страховым услугам	-	2,785,093	(108,143,361)	(837,965)	(106,196,233)	-	952,420	(80,466,937)	(514,429)	(80,028,946)
Амортизация аквизиционных денежных потоков	(24,849,338)	-	-	-	(24,849,338)	(25,242,316)	-	-	-	(25,242,316)
Убытки и восстановление убытков по 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 или убытке	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)

(ii) Удерживаемые договоры перестрахования

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

	2023 г.				2022 г.			
	Активы по возникшим требованиям				Активы по возникшим требованиям			
тыс. тенге	Активы по оставшейся части покрытия	Расчетные оценки приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансовый риск	Итого	Активы по оставшейся части покрытия	Расчетные оценки приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансовый риск	Итого
Активы на начало периода	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
<i>Изменения в отчете о прибыли или убытке</i>								
Распределение оплаченных премий по удерживаемым договорам перестрахования	(7,896,966)	-	-	(7,896,966)	(10,443,903)	-	-	(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)
<i>Денежные потоки</i>								
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)	-	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 ПОРП в течение года.

тыс. тенге	2023 г.	2022 г.
Прибыльные договоры выпущенные		
Претензии и прочие расходы по страховым услугам к уплате	4,963,623	5,024,487
Аквизиционные денежные потоки	26,725,683	16,163,864
Расчетные оценки приведенной стоимости оттоков денежных средств	31,689,306	21,188,351
Расчетные оценки приведенной стоимости притоков денежных средств	(46,993,389)	(28,629,120)
Рисковая поправка на нефинансовый риск МПДУ	1,320,851	693,037
	13,983,232	6,747,732
Убытки, признанные при первоначальном признании	-	-

В течение 2023 и 2022 Компания не выпускала обременительных договоров.

(в) Маржа за предусмотренные договором услуги (МПДУ)

В следующей таблице представлена информация о том, когда Компания 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 года	5-10 лет	Итого
Договоры страхования	6,636,342	2,211,187	1,360,276	531,832	270,567	97,268	11,107,472
	6,636,342	2,211,187	1,360,276	531,832	270,567	97,268	11,107,472

2022 г. тыс. тенге	1 год или меньше	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	5-10 лет	Итого
Договоры страхования	4,166,205	1,067,955	554,404	357,376	177,866	83,709	6,407,515
	4,166,205	1,067,955	554,404	357,376	177,866	83,709	6,407,515

(г) Подверженность кредитному риску – удерживаемые договора перестрахования

Ниже представлена подверженность кредитному риску по удерживаемым договорам перестрахования:

тыс. тенге	2023	2022 (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

(д) Существенные профессиональные суждения и оценки

(iii) Денежные потоки по выполнению договоров

Денежные потоки по выполнению договоров включают:

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

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

Расчетные оценки будущих денежных потоков

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

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

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

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

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

- затраты на урегулирование страховых убытков, на ведение и обслуживание полисов;
- регулярные комиссии, которые подлежат выплате по выплачиваемым частями премиям, подлежащим получению в рамках договора страхования;
- подоходный налог и все прочие затраты, 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 Компания для выполнения договоров, включают как прямые затраты, так и распределение фиксированных и переменных накладных расходов.

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

Ключевые допущения по резервам

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

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

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

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

Ставки дисконтирования

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

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

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

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

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

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

	2023					2022				
	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%

Рисковые поправки на нефинансовый риск

Рисковые поправки на нефинансовый риск определяются с целью отражения величины компенсации, которая потребуется организации-эмитенту за принятие на себя нефинансового риска, и распределяются по группам договоров на основе анализа характеристик рисков этих групп. Рисковые поправки на нефинансовый риск отражают выгоды от диверсификации по договорам, выданным организацией, таким способом, чтобы они соответствовали компенсации, необходимой за принятие на себя данного риска и отражали степень неприятия риска организацией, эффект от выгод от диверсификации определяется с использованием метода корреляционной матрицы.

Рисковые поправки на нефинансовый риск определяются с использованием следующих методов:

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

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

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

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

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

(iv) Маржа за предусмотренные договором услуги (МПДУ)

Определение единиц страхового покрытия

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

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

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

19 Инвестиции в дочернее предприятие

	Страна	Вид	Доля	2023 г.	2022 г.
				тыс. тенге	тыс. тенге
<u>Дочернее предприятие</u>	<u>учреждения</u>	<u>деятельности</u>	<u>участия</u>	<u>Баланс</u>	<u>Баланс</u>
				<u>инвестиции</u>	<u>инвестиции</u>
АО «Компания по страхованию жизни «Евразия»	Казахстан	Страхование жизни	100%	18,775,056	16,002,193
				18,775,056	16,002,193

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

В течение 2023 года Компания приобрела дополнительные акции АО «Компания по страхованию жизни «Евразия» на общую сумму 2,772,863 тыс. тенге (2022 год: 2,525,211 тыс. тенге).

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

Компания использует свой собственный опыт и профессиональные суждения для оценки резерва под обесценение инвестиций в дочерние предприятия. Руководство Компании считает, что чистые активы являются наиболее подходящим методом оценки возмещаемой суммы инвестиций на отчетную дату. По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года руководство Компании не выявило признаков обесценения инвестиции в дочернее предприятие. Чистые активы дочернего предприятия составили 32,301,668 тыс. тенге и 26,884,215 тыс. тенге, пересчитанные по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года.

20 Прочие активы

тыс. тенге	2023 г.	2022 г. (пересчитано)
Прочая дебиторская задолженность	3,842,732	3,438,907
Резерв под обесценение	(2,760,736)	(2,637,029)
Итого прочих финансовых активов	1,081,996	801,878
Предоплаты	499,528	453,674
Расчеты с работниками	3,240	10,670
Материалы и расчеты с поставщиками	7	158
Резерв под обесценение	(5,951)	(3,153)
Итого прочих нефинансовых активов	496,824	461,349
Итого прочих активов	1,578,820	1,263,227

Анализ изменения резерва под обесценение

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

	2023 г. тыс. тенге	2022 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	(2,640,182)	(259,638)
Чистое создание резерва под обесценение	(126,505)	(2,401,339)
Списания	-	20,795
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 Компания признала обесценение на всю сумму погашенных облигаций.

21 Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»

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

Предметом данных договоров являлись купонные облигации Министерства финансов Республики Казахстан со справедливой стоимостью в размере 19,808,764 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания имела ценные бумаги, заложенные в качестве обеспечения по сделкам «РЕПО» с балансовой стоимостью 20,656,048 тыс. тенге (Примечания 14 и 15).

По состоянию на 31 декабря 2022 года Компания не имела открытых соглашений «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	-	2,396,723
Соглашения «РЕПО» заключенные	375,452,454	358,160
Соглашения «РЕПО» закрытые	(354,806,378)	(2,754,883)
Проценты начисленные	1,139,103	30,951
Проценты уплаченные	(995,741)	(30,951)
	20,789,438	-

22 Прочая кредиторская задолженность

	2023 г.	2022 г.
тыс. тенге		(пересчитано)
Кредиторская задолженность по комиссионным вознаграждениям	418,432	801,503
Кредиторская задолженность по договорам, действие которых прекращено	617,012	293,798
Прочая кредиторская задолженность	111,506	-
	1,146,950	1,095,301

23 Прочие обязательства

	2023 г.	2022 г.
тыс. тенге		(пересчитано)
Кредиторская задолженность перед работниками	902,773	951,024
Прочие налоги к уплате	467,722	422,764
Прочая кредиторская задолженность	160,046	159,489
	1,530,541	1,533,277

24 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, Компания выпустила 19,253,234 обыкновенных акций (в 2022 году: Компания выпустила 16,307,751 обыкновенную акцию) по номинальной стоимости.

(б) Управление капиталом

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

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

По состоянию на 31 декабря 2023 и 31 декабря 2022 годов Компания 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 Компании на распределение резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии со Стандартами МСФО, или суммой чистой прибыли за текущий год, в случае накопленного убытка, перенесенного на будущие периоды. Распределение не допускается, если размер собственного капитала станет отрицательным или распределение чистого дохода повлечет за собой неплатежеспособность или несостоятельность Компании. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан по состоянию на 31 декабря 2023 года, общий объем средств, доступных к распределению, составил 32,599,975 тыс. 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 Компания 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», Компания должна создавать стабилизационный резерв для тех страховых продуктов, коэффициент убытков по которым был подвержен существенным колебаниям в течение пяти предшествующих лет.

25 Управление рисками финансовых инструментов

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

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

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

В обязанности руководителя 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.

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 риск-менеджмента проводит мониторинг финансовых и нефинансовых рисков путем проведения регулярных встреч с операционными подразделениями с целью получения экспертной оценки по отдельным направлениям.

(б) Рыночный риск

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

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

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

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

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

(i) Валютный риск

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

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

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:

тыс. тенге	Тенге	Доллар США	Евро	Прочие	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	6,427,089	6,652,661	1,282,112	5,387	14,367,249
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10,694	34,565,026	69,655	-	34,645,375
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	197,748,817	102,158,450	-	1,299,576	301,206,843
Активы по удерживаемым договорам перестрахования	1,206,524	619,432	-	-	1,825,956
Прочие финансовые активы	801,878	-	-	-	801,878
Итого активов	206,195,002	143,995,569	1,351,767	1,304,963	352,847,301
Обязательства					
Обязательства по договорам страхования	(50,353,154)	(81,054,247)	(12,709,314)	(3,965,166)	(148,081,881)
Обязательства по удерживаемым договорам перестрахования	-	(66,005)	-	-	(66,005)
Прочая кредиторская задолженность	(1,088,681)	(6,529)	(8)	(83)	(1,095,301)
Прочие финансовые обязательства	(157,053)	(2,436)	-	-	(159,489)
Итого обязательств	(51,598,888)	(81,129,217)	(12,709,322)	(3,965,249)	(149,402,676)
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2022 года	154,596,114	62,866,352	(11,357,555)	(2,660,286)	203,444,625

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.

тыс. тенге	2023 г.		2022 г.	
	Чистый доход	Собственный капитал	Чистый доход	Собственный капитал
20% рост курса доллара США				
Договоры страхования и перестрахования	(15,716,678)	(15,716,678)	(12,880,131)	(12,880,131)
Финансовые активы и обязательства	25,526,492	25,526,492	22,938,748	22,938,748
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.

(ii) Риск изменения процентных ставок

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

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

Инструменты Компании, чувствительные к изменению процентных ставок, включают:

тыс. тенге	2023 г.			2022 г.		
	Фиксированная ставка	Переменная ставка	Итого	Фиксированная ставка	Переменная ставка	Итого
Финансовые активы и обязательства						
Денежные средства и их эквиваленты	19,265,533	-	19,265,533	13,022,808	-	13,022,808
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости - долговые инструменты	42,528,608	12,779,443	55,308,051	-	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	306,325,916	6,578,769	312,904,685	293,147,627	8,059,216	301,206,843
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	(20,789,438)	-	(20,789,438)	-	-	-
Договоры страхования и перестрахования						
Активы	-	-	1,982,036	-	-	1,825,956
Обязательства	-	-	(182,755,990)	-	-	(148,147,886)

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

	2023 г.		2022 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок				
Финансовые активы и обязательства	(255,804)	(255,804)	(376,737)	(376,737)
Договоры страхования и перестрахования	864,209	864,209	935,957	935,957
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок				
Финансовые активы и обязательства	255,804	255,804	376,737	376,737
Договоры страхования и перестрахования	(842,416)	(842,416)	(955,156)	(955,156)

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.		2022 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	-	1,467,866	-	-
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	-	(1,576,928)	-	-

(iii) Риск изменения цены долевых инструментов

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

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственного капитала Компании к изменению курсов ценных бумаг, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 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.

тыс. тенге	2023 г.		2022 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
5% рост стоимости ценных бумаг	-	1,300,284	-	1,732,269
5% снижение стоимости ценных бумаг	-	(1,300,284)	-	(1,732,269)

(в) Кредитный риск

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

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

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

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

тыс. тенге	2023 г.	2022 г. (пересчитано)
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	23,185,496	14,366,994
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости - долговые инструменты	55,308,051	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	312,904,685	301,206,843
Активы по договорам страхования	166,504	-
Активы по удерживаемым договорам перестрахования	1,649,028	1,825,956
Прочие финансовые активы	1,081,996	801,878
Итого максимального уровня подверженности кредитному риску	394,295,760	318,201,671

По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания 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 229,411,473 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 222,844,965 тыс. тенге).

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Раскрытия информации, представленные в таблицах далее, включают информацию о финансовых активах и финансовых обязательствах, которые:

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

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

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

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 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 взаимозач- тены в отдельном отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/ финансовых обязательств, представлен- ных в отдельном отчете о финансовом положении	Соответству- ющие суммы, которые не были взаимозач- тены в отдельном отчете о финансовом положении	
				Финансовые инструменты	Чистая сумма
Сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании ценных бумаг	4,560,346	-	4,560,346	(4,523,417)	36,929
Итого финансовых активов	4,560,346	-	4,560,346	(4,523,417)	36,929
Сделки «РЕПО», соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг	(20,789,438)	-	(20,789,438)	19,808,764	(980,674)
Итого финансовых обязательств	(20,789,438)	-	(20,789,438)	19,808,764	(980,674)

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

По состоянию на 31 декабря 2022 года у Компании не было финансовых активов и финансовых обязательств, являющихся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений.

(г) Риск ликвидности

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

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

- поддержание диверсифицированной структуры источников финансирования и соответствующей ликвидности на случай непредвиденных обстоятельств.
- наличие портфеля высоколиквидных активов, диверсифицированных по валютам и срокам погашения, которые могут быть легко конвертированы в наличные средства, в качестве защитной меры в случае краткосрочного разрыва кассовой ликвидности.
- поддержание, в максимально возможной степени, соответствия денежных потоков финансовых активов Компании денежным потокам договоров страхования и других финансовых обязательств.
- осуществление контроля за соответствием показателей ликвидности соответствующим установленным нормативам и проведение «стресс-тестов» позиции по ликвидности Компании на подверженность различным рискам и влиянию глобальных событий, событий в стране и в самой Компании.

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

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

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

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

2022 г. (пересчитано) тыс. тенге	Расчетные оценки приведенной стоимости будущих денежных потоков						
	1 год	1–2	2–3	3–4	4–5	Более	Итого
	или менее 1 года	года	года	года	лет	5 лет	
Обязательства по договорам страхования и перестрахования	87,403,018	2,879,825	29,133,575	3,032,581	114,013	52,577	122,615,589

Оставшиеся договорные сроки погашения финансовых обязательств Компании 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 Компании существенно не отличаются от их балансовой стоимости.

26 Условные обязательства

(а) Судебные разбирательства

В процессе осуществления своей обычной деятельности на рынке Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство Компании полагает, что окончательная величина обязательств Компании, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании 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 отдельной финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются регулирующие органы разных уровней, имеющие право налагать крупные штрафы и взимать проценты. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен.

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

27 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 Компания определяет справедливую стоимость, используя прочие методы оценки.

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

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

Справедливая стоимость некотируемых долевых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, балансовой стоимостью 10,694 тыс. тенге (2022 год: 10,694 тыс. тенге) не может быть определена.

(а) Иерархия оценок справедливой стоимости

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

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов;
- Уровень 2: 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 исходных данных, притом, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

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 2023 года:

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

В следующей таблице представлен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, 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	Итого справедливой стоимости	Итого балансовой стоимости
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	34,634,681	-	34,634,681	34,634,681
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	99,205,632	186,931,864	286,137,496	301,206,842

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.

28 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

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

(б) Операции с членами Совета директоров и Правления

Общий размер вознаграждений, включенные в состав расходов на персонал за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года, может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	2023 г.	2022 г.
Члены Совета директоров и Правления	1,931,189	1,879,376

(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.Х.

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

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

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

	Материнское предприятие	Дочернее предприятие	Дочерние предприятия материнского предприятия	Средняя процентная ставка, %	Прочие	Итого
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге		тыс. тенге	тыс. тенге
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты						
- в тенге	-	-	6,366,973	15	-	6,366,973
- в долларах США	-	-	6,652,644	2	-	6,652,644
- в евро	-	-	1,282,112	-	-	1,282,112
- в российских рублях	-	-	4,110	5	-	4,110
Инвестиции в дочернее предприятие	-	16,002,193	-	-	-	16,002,193
Прочие активы	-	604	48,705	-	400,000	449,309
Обязательства						
Авансы по договорам страхования	-	-	-	-	(8,260)	(8,260)
Прочая кредиторская задолженность	-	-	(461,810)	-	-	(461,810)
Прочие обязательства	-	-	(231)	-	-	(231)
Прибыль/(убыток)						
Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки	-	-	527,725	-	-	527,725
Прочий инвестиционный доход	-	1,475,211	-	-	-	1,475,211
Прочие операционные расходы	-	(452,348)	(131,675)	-	-	(584,023)
Прочий доход, нетто	10,599	33,392	47,994	-	211,210	303,195
Договоры страхования						
Премии полученные	98,463	104,711	5,137,377	-	19,469,119	24,809,670
Претензии выплаченные	-	(74,764)	(574,867)	-	(3,238,636)	(3,888,267)
Комиссионные вознаграждения выплаченные	-	-	(12,994,968)	-	-	(12,994,968)
Забалансовые обязательства						
Общая совокупная подверженность риску*	2,144,300	2,220,150	70,954,957	-	270,551,485	345,870,892

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

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

В связи с изменением законодательства в течение 2022 года Компания передала портфель страхования обязательной ответственности работодателя дочерней организации. Справедливая стоимость страховых резервов на дату передачи и вознаграждения, уплаченного за переданный страховой портфель, составила 450,000 тыс. тенге.