

**АО «Страховая компания «SINOASIA B&R
(Синоазия БиЭндАр)»**

Финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2023 года

Содержание

Аудиторский отчет независимых аудиторов	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Отчет о финансовом положении	9
Отчет о движении денежных средств	10-11
Отчет об изменениях в собственном капитале	12-13
Примечания к финансовой отчетности	14-73



«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 Акционерного общества «Страховая компания «Sinoasia B&R»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества «Страховая компания «Sinoasia B&R» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, 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 финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также ее финансовые результаты и 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 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 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.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Обязательства по договорам страхования

См. Примечания 3 (б) и 15 к финансовой отчетности.

<i>Ключевой вопрос аудита</i>	<i>Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита</i>
<p>МСФО (IFRS) 17 предусматривает несколько моделей оценки обязательств по договорам страхования. Для договоров страхования Компания применяет общую модель оценки и подход на основе распределения премий.</p> <p>В соответствии с общей моделью оценки Компания оценивает обязательства по договорам страхования как сумму денежных потоков 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 маржи за предусмотренные договором услуги.</p> <p>В соответствии с подходом на основе распределения премий, будущие премии признаются без формирования маржи за предусмотренные договором услуги.</p> <p>Обязательства по произошедшим убыткам в составе статьи Обязательства по договорам страхования рассчитываются для заявленных и незаявленных произошедших убытков с использованием актуарных методов и допущений.</p>	<p>Наши аудиторские процедуры включали процедуры по анализу допущений, суждений и методологии, использованных руководством при оценке обязательств по договорам страхования, проверки адекватности обязательств, с привлечением наших специалистов по актуарной оценке.</p> <p>Мы провели оценку адекватности применения общей модели оценки и подхода на основе распределения премий в целом, в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17.</p> <p>С помощью наших специалистов по актуарной оценке мы оценили адекватность допущений, сделанных руководством Компании при моделировании будущих денежных потоков, а также ключевых допущений при расчете кривых дисконтирования, и провели независимый пересчет дисконтированных денежных потоков и маржи за предусмотренные договором услуги.</p> <p>Для анализа адекватности профессионального суждения и допущений, сделанных руководством при расчете обязательств по договорам страхования, мы провели анализ исторического развития убытков и соответствия ранее сделанных руководством оценок в отношении дальнейшей динамики развития портфеля, а также динамики коэффициентов убыточности и расходов.</p> <p>Мы протестировали полноту и аккуратность данных, используемых в расчетах обязательств по договорам страхования, путем сравнения с первичными документами на выборочной основе в отношении счетов, относящихся к признанию премий по договорам страхования и перестрахования, к учету страховых событий, аквизиционных расходов,</p>

<p>Оценка будущих денежных потоков, а также применение допущений при расчете резервов заявленных и незаявленных произошедших убытков включает существенный элемент суждения, и небольшие изменения в допущениях могут оказать существенное влияние на сумму обязательств по договорам страхования.</p> <p>Помимо этого, существуют различные подходы при определении кривых дисконтирования и признании маржи за предусмотренные договором услуги в течение периода покрытия.</p> <p>В связи с существенным объемом обязательств по договорам страхования, а также неопределенностью, присущей оценке величины резервов, данный вопрос является ключевым вопросом аудита.</p>	<p>расходов по урегулированию убытков и иных связанных счетов.</p> <p>Мы проверили математическую точность применяемых формул, и их соответствие принятой методологии оценки обязательств по договорам страхования.</p> <p>Мы также проверили оценку того, отражают ли надлежащим образом раскрытия информации в финансовой отчетности подверженность Компании страховому риску.</p>
---	--

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

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с 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 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 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 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 финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о предпринятых действиях, направленных на устранение угроз, или мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчете, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем отчете, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

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



Андрей Кузнецов
Партнер по аудиту



Магомедова М.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан
квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000594 от 24 мая 2018 года

ТОО «КПМГ Аудит»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью
№0000021, выданная Министерством финансов Республики Казахстан
6 декабря 2016 года



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

17 октября 2024 года

*АО «Страховая компания «SINOASIA B&R (Синоазия БиЭндАр)»
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года*

тыс. тенге	Приме- чание	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г. (пересчитано*)	1 января 2022 г. (пересчитано*)
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	12	18,034,107	3,549,654	387,911
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	13	7,336,361	5,844,051	4,075,686
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	14	1,050,839	-	-
Основные средства и нематериальные активы		88,027	39,091	37,932
Текущий налоговый актив		1,909	1,621	45,101
Активы по удерживаемым договорам перестрахования	15	-	129,069	274,153
Отложенные налоговые активы	11	-	101,585	-
Прочая дебиторская задолженность	16	228,627	15,518	9,656
Прочие активы		145,521	42,181	14,038
Всего активов		26,885,391	9,722,770	4,844,477
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Обязательства по договорам страхования	15	(16,448,487)	(4,648,350)	(1,052,098)
Обязательства по удерживаемым договорам перестрахования	15	(65,182)	-	-
Авансы по договорам страхования		(966,524)	(111,088)	(116,044)
Отложенные налоговые обязательства	11	(87,798)	-	(37,494)
Прочие обязательства		(115,609)	(87,109)	(39,545)
Всего обязательств		(17,683,600)	(4,846,547)	(1,245,181)
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ				
Акционерный капитал	17(a)	(2,600,000)	(2,315,000)	(1,765,000)
Дополнительный оплаченный капитал	17(a)	(1,342,511)	(630,011)	(201,011)
Резерв по переоценке		432,166	781,846	(44,781)
Нераспределенная прибыль		(5,691,446)	(2,713,058)	(1,588,504)
Всего собственного капитала		(9,201,791)	(4,876,223)	(3,599,296)
Всего обязательств и собственного капитала		(26,885,391)	(9,722,770)	(4,844,477)

*См. Примечание 4.

Показатели отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

тыс. тенге	2023 г.	2022 г. (пересчитано*)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Прибыль за год	2,990,218	1,360,202
<i>Корректировка:</i>		
Износ и амортизация	23,630	14,060
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	261,741	-
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	(1,938,644)	(566,919)
Чистый убыток/(прибыль) от операций с иностранной валютой	75,413	(295,087)
Чистый реализованный убыток/(прибыль) от реализации инвестиционных ценных бумаг	1,712	(2,267)
Чистая нерезализованная прибыль по инвестиционным ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(101,263)	(73,197)
Расход по подоходному налогу	786,254	276,330
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале	2,099,061	713,122
(Увеличение)/уменьшение операционных активов		
Активы по удерживаемым договорам перестрахования	129,069	145,084
Прочая дебиторская задолженность	(213,109)	(5,862)
Прочие активы	(103,340)	(28,143)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Обязательства по договорам страхования	11,800,137	3,596,252
Обязательства по удерживаемым договорам перестрахования	65,182	-
Авансы по договорам страхования	855,436	(4,956)
Прочие обязательства	28,500	47,564
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до процентного и прочего финансового дохода и уплаты подоходного налога	14,660,936	4,463,061
Подоходный налог уплаченный	(648,961)	(208,912)
Процентные доходы полученные	1,881,173	456,483
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности	15,893,148	4,710,632
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(72,566)	(15,219)
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	(490,987)	-
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости	(2,139,794)	(2,776,088)
Продажа инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости	348,116	448,604
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности	(2,355,231)	(2,342,703)

Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

тыс. тенге	2023 г.	2022 г. (пересчитано*)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления от выпуска акционерного капитала (Примечание 17(a))	997,500	979,000
Дивиденды выплаченные	(35,489)	(211,989)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	962,011	767,011
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	14,499,928	3,134,940
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	(15,475)	26,803
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года	3,549,654	387,911
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года (Примечание 12)	18,034,107	3,549,654

*См. Примечание 4.

Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

тыс. тенге	Акционерный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв по переоценке	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2022 года	1,765,000	201,011	44,781	1,387,412	3,398,204
Корректировка при первоначальном применении МСФО (IFRS) 17, за вычетом подоходного налога	-	-	-	201,092	201,092
Остаток на 1 января 2022 года, пересчитано*	1,765,000	201,011	44,781	1,588,504	3,599,296
Прибыль за год,, пересчитано	-	-	-	1,360,202	1,360,202
Прочий совокупный доход					
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Чистое изменение справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	(829,789)	-	(829,789)
Чистое изменение справедливой стоимости ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, переведенное в состав прибыли или убытка	-	-	3,162	-	3,162
Всего прочего совокупного дохода	-	-	(826,627)	-	(826,627)
Всего совокупного дохода за год, пересчитано*	-	-	(826,627)	1,360,202	533,575
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала					
Акции выпущенные (Примечание 17(а))	550,000	429,000	-	-	979,000
Дивиденды, объявленные и выплаченные (Примечание 17(в))	-	-	-	(235,648)	(235,648)
Всего операций с собственниками	550,000	429,000	-	(235,648)	743,352
Остаток на 31 декабря 2022 года, пересчитано*	2,315,000	630,011	(781,846)	2,713,058	4,876,223

*См. Примечание 4.

Показатели отчет об изменениях в собственном капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

тыс. тенге	Акционерный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв по переоценке	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2023 года	2,315,000	630,011	(781,846)	2,713,058	4,876,223
Корректировка при первоначальном применении МСФО (IFRS) 9, за вычетом подоходного налога	-	-	(18,709)	-	(18,709)
Остаток на 1 января 2023 года, пересчитано*	2,315,000	630,011	(800,555)	2,713,058	4,857,514
Всего совокупного дохода, (пересчитано)*					
Прибыль за год	-	-	-	2,990,218	2,990,218
Прочий совокупный доход					
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Чистое изменение справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	106,125	-	106,125
Чистое изменение справедливой стоимости ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, переведенное в состав прибыли или убытка	-	-	523	-	523
Чистое изменение ожидаемых кредитных убытков	-	-	261,741	-	261,741
Итого прочего совокупного дохода	-	-	368,389	-	368,389
Общий совокупный доход за год	-	-	368,389	2,990,218	3,358,607
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала					
Акции выпущенные (Примечание 17(а))	285,000	712,500	-	-	997,500
Дивиденды, объявленные и выплаченные (Примечание 17(в))	-	-	-	(11,830)	(11,830)
Всего операций с собственниками	285,000	712,500	-	(11,830)	985,670
Остаток на 31 декабря 2023 года	2,600,000	1,342,511	(432,166)	5,691,446	9,201,791

*См. Примечание 4.

Показатели отчет об изменениях в собственном капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Организационная структура и деятельность

АО «Страховая Компания «Sinoasia B&R (Синоазия БиЭндАр)» (прежнее наименование - АО «МСК «Архимедес Казахстан») была создана в Республике Казахстан как акционерное общество 10 декабря 2007 года.

В августе 2017 года 83,14% выпущенных акций акционерного общества были выкуплены г-ном Чой Юк Люнг, и оно было переименовано в АО «Sinoasia B&R (Синоазия БиЭндАр)» (далее «Компания»).

Компания имеет лицензию № 2.1.1 от 14.02.2022 на осуществление деятельности по общему страхованию и перестрахованию, выданную Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка. Основной деятельностью Компании является медицинское страхование, страхование имущества, страхование автотранспортных средств и прочие виды страхования.

В 2020 году Компания была включена в листинг на Казахстанской фондовой бирже (КФБ).

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Карасай батыра 34/95.

5 мая 2023 года АО Банк ЦентрКредит (далее «Банк») осуществил приобретение контрольного пакета голосующих акций Компании (Примечание 21). По состоянию 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г. акционерами Компании являлись:

	<u>31 декабря 2023 г., %</u>	<u>31 декабря 2022 г., %</u>
АО «Банк Центр Кредит»	92.45	9.52
Г-н Choy Yuk Leung	7.55	65.10
Миноритарные акционеры	-	25.38
Всего	<u>100</u>	<u>100</u>

Информация об акционерах и конечной контролирующей стороне, а также информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 21 (а).

(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 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 о МСФО

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

Это первый комплект годовой 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

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых 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 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 финансовой отчетности.

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

(г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

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

Суждения

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

- Примечания 13, 14 и 3(г)(i) – классификация финансовых инструментов: оценка бизнес-модели, в рамках которой удерживаются активы;
- Примечания 15 и 3(б)(i) – классификация договоров страхования и перестрахования: оценка того, передает ли договор значительный страховой риск;
- Примечания 15 и 3(б)(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 15(д) и 3(б)(vi) – оценка договоров страхования и перестрахования: определение методов для оценки рисков поправок на нефинансовый риск;

- Примечание 4(a)(ii) – переход на МСФО (IFRS) 17: определение того, имеется ли обоснованная и подтверждаемая информация для применения модифицированного ретроспективного подхода.

Допущения и неопределенность оценок

Информация о допущениях, сделанных при оценке договоров страхования и перестрахования, содержится в Примечании 15(д). Изменения в следующих ключевых допущениях могут изменить уровень существенности денежных потоков по исполнению обязательств в течение 2024 года. По группам договоров, оцениваемых с использованием общей модели оценки, эти изменения приведут к корректировке МПДУ и не повлияют на балансовую стоимость договоров, за исключением случаев, когда такие изменения возникают по обременительным договорам или не относятся к будущим услугам:

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

3 Существенные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись Компанией последовательно.

(а) 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.

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.

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

<i>Валюта</i>	<u>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>
1 доллар США	454.56	462.65

(б) 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, классифицированные как договоры страхования;
- выпущенные договоры перестрахования, классифицированные как договоры страхования;
- удерживаемые договоры перестрахования, классифицированные как договоры страхования.

Критерии идентификации договоров страхования

Для классификации выпущенного договора в качестве «договора страхования» 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.

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 затраты и отсутствует значительная вероятность получения чистой прибыли;
- удерживаемые договоры перестрахования, по которым имеются чистые затраты и имеется значительная вероятность получения 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 удерживаемых 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 15(д)).

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 перестрахования, 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.

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 рискованной 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»).

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. При первоначальном признании каждой группы договоров Компания ожидает, что время между оказанием каждой части услуг и датой оплаты соответствующей премии не превышает одного года. Соответственно, Компания решила не корректировать обязательства по оставшейся части покрытия на отражение временной стоимости денег и влияние 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), если обязательство по возникшим страховым убыткам также дисконтируется (см. ниже).

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), если только их выплата не ожидается в течение одного года или меньше с даты возникновения претензий.

Удерживаемые договоры перестрахования

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

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

(viii) Прекращение признания и модификация договора

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

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

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

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

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

(ix) Представление информации

Портфели выпущенных договоров страхования, представляющих собой активы, и выпущенных договоров страхования, представляющих собой обязательства, а также портфели удерживаемых договоров перестрахования, представляющих собой активы, и удерживаемых договоров перестрахования, представляющих собой обязательства, представляются отдельно в 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 рисков поправки на нефинансовый риск на сумму, относящуюся к результату оказания страховых услуг, и сумму, относящуюся к финансовым доходам или расходам по страхованию. Вся величина изменения рисков поправки на нефинансовый риск учитывается как часть результата оказания страховых услуг.

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

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

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

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

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

Высвобождение МПДУ

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

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

Выручка по договорам страхования – Договоры, оцениваемые с применением ПОРП

Применительно к договорам, оцениваемым с применением ПОРП, выручка по договорам страхования за каждый период представляет собой сумму ожидаемых поступлений премий за предоставление услуг, отнесенных к данному периоду. Компания распределяет ожидаемые поступления премий на каждый период оказания услуг по договору страхования пропорционально течению времени. Однако, если ожидаемая схема высвобождения риска в течение периода покрытия существенно отличается от схемы, отражающей течение времени, то на основе ожидаемых сроков признания понесенных расходов по страховым услугам.

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.

(в) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные банкноты и монеты в кассе, остатки в банках, банковские депозиты с высокой ликвидностью, 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.

(г) Финансовые активы

Учетная политика, применимая с 1 января 2023 года

(i) Классификация финансовых инструментов

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, целью 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.

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, например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств; и
- 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, или управление которыми осуществляется и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не удерживаются ни с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств, ни с целью как получения предусмотренных договором потоков денежных средств, 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 проанализирует 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.

(д) 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 долевые инструменты и финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, убыток от обесценения не признается.

Компания признает 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, для которых ОКУ признаются на 12-месячной основе, относятся к «Стадии 1» финансовых инструментов.

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок определяются как ожидаемые кредитные убытки 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, скорее всего, будут являться временные структуры 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:

	<u>Позиция, подверженная кредитному риску</u>	<u>Сравнительная информация из внешних источников</u>	
	<u>31 декабря 2023 г. тыс. тенге</u>	<u>Показатель PD</u>	<u>Показатель LGD</u>
	Денежные средства и их эквиваленты	18,034,107	
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7,019,334	Статистика дефолтов S&P	Статистика возмещения Moody's
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	1,050,839		

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

Учетная политика, применяемая 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, 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.

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.

В случае если в последующем периоде справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли или убытка. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости, обесцененной долевой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

(iii) Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налоговых активов, 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 расчете ценности использования ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива. 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 группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен.

(e) Акционерный капитал

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.

Дивиденды

Способность Компании объявлять и выплачивать дивиденды определяется в соответствии с действующими требованиями законодательства Республики Казахстан.

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

(ж) Налогообложение

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

Текущий налог

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

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

Отложенный налог

Отложенный налог на прибыль 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 подоходным налогам, 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 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 финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО (IFRS) 17.

(3) 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 финансовой отчетности.

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

- Поправки к МСФО (IAS) 1 - 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 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 рискованной 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 рискованную 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 (б).

(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 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 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 движений 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 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 15(а).

(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, рискованные поправки на нефинансовый риск при первоначальном признании определялась путем корректировки суммы на 1 января 2022 года на величину ожидавшегося высвобождения риска до 1 января 2022 года. Ожидаемое высвобождение риска было определено с учетом высвобождения риска по аналогичным договорам страхования, которые 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 основные 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(г).

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(д).

(iii) Переход на новый стандарт

Компания воспользовалась временным освобождением от необходимости применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», 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.

Определение бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив, было сделано исходя из фактов и обстоятельств, существовавших на 1 января 2023 года.

В установленных МСФО (IFRS) 9 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 согласно МСФО (IAS) 39	классификация согласно МСФО (IFRS) 9	балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39			балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9
Финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	12	Кредиты и дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	3,549,654	-	-	3,549,654
Инвестиционные ценные бумаги – долговые (а)	13	Имеющиеся в наличии для продажи	Оцениваемые по ССПСД	5,628,287	(440,038)	-	5,188,249
Инвестиционные ценные бумаги – долговые (б)	13	Имеющиеся в наличии для продажи	Амортизированная стоимость	-	440,038	18,709	458,747
Инвестиционные ценные бумаги – долевые	13	По справедливой стоимости через прибыль или убыток	По справедливой стоимости через прибыль или убыток	215,764	-	-	215,764
Прочие финансовые активы	16	Кредиты и дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	15,518	-	-	15,518
Итого финансовых активов				9,409,223	-	18,709	9,427,932

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

- а) 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. Компания 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.
- б) При переходе на МСФО (IFRS) 9 Компания пересмотрела оценку бизнес-модели и реклассифицировала некоторые инвестиционные ценные бумаги из категории «имеющиеся в наличии для продажи» в категорию «по амортизированной стоимости». При первом применении МСФО (IFRS) 9 балансовая стоимость этих активов была скорректирована, с тем чтобы их амортизированная стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 была такой, как если бы эти активы отражались в учете по амортизированной стоимости с момента их первоначального признания.

5 Управление страховыми рисками

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

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

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

(i) *Стратегия по страховой деятельности*

Стратегия Компании по страховой деятельности изложена в бизнес-плане, который определяет виды деятельности, подлежащие страхованию, территорию, на которой деятельность подлежит страхованию, и отрасли промышленности, в которых Компания готова страховать. Данная стратегия является основой для детальных правил страхования, которые определяют детальные страховые процедуры для каждого вида продуктов.

Расчет тарифов и цен страховых продуктов отражает текущую рыночную конъюнктуру и включает наиболее вероятные допущения, необходимые для корректировки будущих результатов, направленных на существенное снижение финансовых рисков.

Каждый договор страхования корпоративного клиента требует отдельного одобрения со стороны андеррайтера или Комитета по управлению рисками, в зависимости от величины принимаемого риска, в соответствии с внутренней политикой Компании. Руководство контролирует соблюдение страховых правил на постоянной основе. Совет директоров Компании рассматривает и утверждает сделки, требующие разрешения.

(ii) *Стратегия по перестрахованию*

Компания перестраховывает часть страховых рисков с целью управления своим риском возникновения убытков и защиты собственных фондов. Компания постоянно проводит мониторинг финансового положения перестраховщиков и периодически пересматривает договоры по перестрахованию. Компания не использует какие-либо соглашения по перестрахованию, ограничивающие убытки, с целью контролирования своего риска убытков, возникающих в результате единичного случая.

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

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

(i) *Договоры страхования – медицинское страхование*

Характеристики продукта

Компания предоставляет услуги добровольного медицинского страхования. В соответствии с договорами страхования застрахованные физические лица получают медицинскую помощь, которую оплачивает страховщик, или получают возмещение расходов на медицинские услуги. В целом, страховые претензии предъявляются часто, имеют незначительный размер и их причину можно легко определить. Таким образом, страховое требование может быть урегулировано в течение короткого периода времени. Соответственно, добровольное медицинское страхование рассматривается как бизнес с коротким периодом урегулирования.

Управление рисками

Основные риски, связанные с данным продуктом, являются рисками страховой деятельности, конкуренции и выплаты страховых возмещений.

Риск по любому договору страхования варьируется в зависимости от многих факторов, таких как местонахождение, возраст, пол и состояние здоровья застрахованного, а также наличие медицинских услуг. Расчеты страховых премий по таким договорам страхования, сопоставимым по уровню риска, рассматриваются как субъективные и, следовательно, рискованные.

Страховой риск в основном управляется посредством ценообразования, дизайна продукта, установления исключений, относящихся к определенным видам заболеваний, которые требуют постоянного и дорогостоящего лечения (хронические заболевания), или лечения, которое может быть предписано государством.

(ii) *Договоры страхования – Имущество*

Характеристики продукта

Страхование имущества предоставляет защиту страхователю/застрахованному от возможных убытков или повреждений его материальных активов, а также покрывает финансовые потери, связанные с прерыванием деятельности, вызванным данным ущербом. Полис может включать как стандартное покрытие, так и расширенные условия, зависящие от конкретных потребностей клиента. Чаще всего страховые случаи, такие как пожар, кража или вандализм, происходят внезапно, и их причины четко определяются. Это позволяет оперативно урегулировать претензии и избежать затяжных процедур. В связи с этим имущественное страхование классифицируется как продукт с краткосрочными обязательствами, в отличие от долгосрочного страхования, где оценка убытков может занять более продолжительное время.

Управление рисками

Основные риски данного продукта связаны с особенностями страховой деятельности, конкуренцией, рынком и выплатой возмещений. Компания должна тщательно оценивать размер страховых премий, принимая во внимание уникальные характеристики каждой страхуемой собственности. Для страхования домашнего имущества типичен более единообразный профиль рисков, тогда как коммерческое имущество требует индивидуального подхода, учитывающего местоположение, характер деятельности и меры безопасности.

В условиях конкурентного рынка компании зачастую устанавливают премии, ориентируясь на стратегии ценообразования других игроков либо требования партнеров, что может не всегда отражать реальные убытки по портфелю. Также стоит учитывать возможность предъявления завышенных или недействительных претензий, особенно в неблагоприятных экономических условиях, что может повлиять на рентабельность портфеля.

Управление этими рисками осуществляется через разумное ценообразование, независимую оценку имущества в соответствии с международными стандартами, разработку продуманных страховых продуктов, тщательный отбор рисков и использование перестраховочных механизмов. Путем мониторинга экономических условий и изменений на рынке компания оперативно реагирует на любые изменения и адаптирует свою стратегию.

Концентрация риска может возникнуть при наступлении крупного страхового события или серии связанных событий, что приведет к значительным обязательствам по осуществлению страховых выплат перед клиентами. Такая ситуация может быть следствием реализации страхового события в рамках одного крупного договора или множества договоров страхования застрахованные объекты, по которым находятся в единой географической локации, подверженной риску катастрофы. Компания активно управляет этими рисками, анализируя портфель, клиентов, в т.ч. группы, диверсифицируя продукты, нагрузку на капитал и риск-аппетит, а также внедряя перестраховочные решения, что позволяет минимизировать возможные негативные последствия.

Этот подход к управлению рисками позволяет эффективно сохранять финансовую стабильность и обеспечивать высокое качество обслуживания клиентов даже в условиях внешних экономических колебаний и нестабильности.

(iii) Договоры страхования – Страхование автотранспортных средств

Характеристики продукта

Страхование автотранспортных средств защищает страхователя от убытка или ущерба, который может быть нанесен его автомобильному транспорту в результате ряда страховых событий, подпадающих под условия договора страхования.

Случай, являющийся причиной для претензии по нанесению ущерба автомобильного транспорта, обычно происходит неожиданно (как, например, ДТП, угон, действие третьих лиц), и его причина легко определима. Таким образом, претензия будет предъявлена своевременно и сможет быть урегулирована в указанные Договоре страхования сроки. Страхование автомобильного транспорта классифицируется как ответственность с коротким периодом урегулирования

Управление рисками

Основными рисками, связанными с данным продуктом, являются риски страховой деятельности, достаточность пула накопленных премий и уровень выплат страховых возмещений. Данные факторы, а также тенденция к росту цен на необходимые автозапчасти, ремонтные работы и прочие услуги оказывают влияние на уровень убыточности в целом, а возможность оценить достаточность и адекватность страхового тарифа возможно по мере накопления необходимого уровня статистических данных.

Страховые риски управляются посредством контроля средних размеров страховых выплат, на основании данных о видах ущерба, типах страхового события, регионов регистрации и моделей автотранспортов. Аналитика и контроль убыточности позволяют Компании корректировать страховые тарифы и программы страхования.

(в) Концентрация страховых рисков

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

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

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

(г) Общая подверженность риску

Компания определяет общую подверженность риску, которую она готова принять в отношении концентрации риска. Компания отслеживает эту подверженность, как во время оценки риска, так и ежемесячно, путем анализа отчетов, которые показывают основные совокупности рисков, которым подвержена Компания. Компания использует ряд инструментов моделирования, с целью оценки эффективности программ перестрахования и чистой подверженности Компании рискам.

По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания имела 187,532 действующих договоров страхования (31 декабря 2022 года: 46,401 действующих договоров страхования).

(i) Подверженность риску различных направлений деятельности

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

тыс. тенге	Общая сумма	Сумма	Собственное
Вид страхования	страхования	перестрахования	удержание (после перестрахования)
Имущество - добровольное	619,921,399	(25,907,777)	594,013,622
Страхование автотранспорта – добровольное	343,707,442	-	343,707,442
Медицинское страхование – добровольное	185,199,099	(24,353,117)	160,845,982
Титульное страхование – добровольное	130,579,072	-	130,579,072
Страхование туриста - обязательное	5,927,525	-	5,927,525
Гражданская ответственность - добровольное	4,711,560	(4,455,000)	256,560
Страхование от прочих финансовых убытков – добровольное	2,045,613	(1,880,000)	165,613
Страхование железнодорожного транспорта – добровольное	1,633,412	-	1,633,412
Страхование профессиональной ответственности - добровольное	549,996	-	549,996
Грузы – добровольное	445,187	-	445,187
От несчастных случаев – добровольное	6,000	-	6,000
Итого	1,294,726,305	(56,595,894)	1,238,130,411

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

тыс. тенге	Общая сумма	Сумма	Собственное
Вид страхования	страхования	перестрахования	удержание (после перестрахования)
Имущество - добровольное	110,127,336	(16,839,783)	93,287,553
Страхование автотранспорта – добровольное	94,598,970	-	94,598,970
Медицинское страхование – добровольное	181,551,756	(11,908,660)	169,643,096
Страхование туриста - обязательное	5,805,836	-	5,805,836
Гражданская ответственность - добровольное	2,403,997	(244,043)	2,159,954
Страхование от прочих финансовых убытков – добровольное	1,152,058	(940,000)	212,058
Страхование профессиональной ответственности - добровольное	871,890	-	871,890
От несчастных случаев – добровольное	598,504	-	598,504
Итого	397,110,347	(29,932,486)	367,177,861

(ii) Подверженность риску по прочим странам

Компания подвержена другим страховым рискам, кроме Республики Казахстан, по причине того, что Компания имеет страховые контракты, покрывающих страхователей за пределами Республики Казахстан.

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

тыс. тенге	Общая сумма	Сумма	Собственное
Страна	страхования	перестрахования	удержание (после перестрахования)
Иордания	12,374,509	-	12,374,509
Кыргызстан	33,882	-	33,882
Туркменистан	28,515	-	28,515
Монголия	14,795	-	14,795
Общая подверженность риску за (исключением Казахстана)	12,451,701	-	12,451,701
Казахстан	1,282,274,604	(56,595,894)	1,225,678,710
Всего	1,294,726,305	(56,595,894)	1,238,130,411

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

тыс. тенге	Общая сумма	Сумма	Собственное
Вид страхования	страхования	перестрахования	удержание (после перестрахования)
Иордания	19,399,965	-	19,399,965
Кыргызстан	7,235,134	(5,696,668)	1,538,466
Общая подверженность риску за (исключением Казахстана)	26,635,099	(5,696,668)	20,938,431
Казахстан	370,475,248	(24,235,818)	346,239,430
Всего	397,110,347	(29,932,486)	367,177,861

(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	Смоделирован- ный МВУ (до	Собственное
Катастрофические события	страхования	перестрахования)	удержание (после перестрахования)
Землетрясение в Алматы с магнитудой, превышающей 7 баллов по шкале Рихтера	168,090,516	117,663,361	115,663,361

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

тыс. тенге	Общая сумма	Смоделирован- ный МВУ (до	Собственное
Катастрофические события	страхования	перестрахования)	удержание (после перестрахования)
Землетрясение в Алматы с магнитудой, превышающей 7 баллов по шкале Рихтера	34,291,387	24,003,971	20,163,595

(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 года тыс. тенге	Прибыль или убыток		Собственный капитал	
	Валовая сумма	Нетто- величина	Валовая сумма	Нетто- величина
Окончательные претензии (увеличение на 5%)	(58,217)	(46,574)	(58,217)	(46,574)
Окончательные претензии (уменьшение на 5%)	58,067	46,453	58,067	46,453
2022 года (пересчитано) тыс. тенге				
2022 года (пересчитано) тыс. тенге	Прибыль или убыток		Собственный капитал	
	Валовая сумма	Нетто- величина	Валовая сумма	Нетто- величина
Окончательные претензии (увеличение на 5%)	(15,879)	(12,703)	(15,879)	(12,703)
Окончательные претензии (уменьшение на 5%)	15,879	12,703	15,879	12,703

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					Всего
	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	
Оценка кумулятивных убытков						
На конец года убытка	2,029,807	2,772,606	3,874,873	6,478,072	10,075,861	10,075,861
- один год спустя	1,752,758	2,432,279	3,670,105	6,630,022	-	6,630,022
- два года спустя	1,738,058	2,432,279	3,677,203	-	-	3,677,203
- три года спустя	1,738,058	2,433,932	-	-	-	2,433,932
- четыре года спустя	1,739,240	-	-	-	-	1,739,240
Оценка кумулятивного убытка по состоянию на 31 декабря 2023 года	1,739,240	2,433,932	3,677,203	6,630,022	10,075,861	24,556,258
Кумулятивные выплаты по состоянию на 31 декабря 2023 года	(1,738,058)	(2,432,278)	(3,674,547)	(6,526,832)	(9,327,823)	(23,699,538)
Итого обязательства по невыплаченным убыткам по состоянию на 31 декабря 2023 года	1,182	1,654	2,656	103,190	748,038	856,720
Влияние дисконтирования						(15,366)
Всего обязательства по невыплаченным убыткам по состоянию на 31 декабря 2023 года	1,182	1,654	2,656	103,190	748,038	841,354

6 Выручка по договорам страхования

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	1,588,855	239,469
- Высвобождение рисков поправки на нефинансовый риск	12,117	4,738
- Высвобождение обязательств на покрытие расходов по договорам страхования, понесенных в течение отчетного периода	1,483,505	256,122
- Прочее	(26,860)	(2,611)
Суммы, относящиеся к аквизиционным денежным потокам	511,642	405,694
	3,569,259	903,412
Договоры, оцениваемые с применением ПОРП	11,564,943	8,127,596
Итого выручка по договорам страхования (см. Примечание 15(а))	15,134,202	9,031,008

7 Расходы по договорам страхования

тыс. тенге	2023 г.	2022 г. (пересчитано)
Оплаченные претензии и выгоды	9,921,377	6,291,000
Возникшие неоплаченные требования и выгоды	451,950	7,496
Убытки по обременительным договорам страхования (Примечание 15(а))	(34)	(12,170)
Комиссионные расходы	752,812	679,065
Расходы по заработной плате и соответствующие налоги	446,325	212,158
Консультационные и профессиональные услуги	133,196	39,028
Комиссии банков и брокерские комиссии	55,837	19,970
Аренда	46,211	42,023
Износ и амортизация	23,630	14,060
Услуги связи	15,496	10,007
Представительские расходы	14,789	6,773
Ремонт и техническое обслуживание	8,482	14,375
Командировочные расходы	5,932	3,754
Прочие	22,876	8,771
	11,898,879	7,336,310
Суммы, отнесенные на аквизиционные денежные потоки, возникшие в течение года	(995,904)	(847,941)
Амортизация аквизиционных денежных потоков (Примечание 15(а))	850,613	641,497
	11,753,588	7,129,866
Представлено:		
Расходами по договорам страхования (Примечание 15(а))	11,596,848	7,092,737
Прочими операционными расходами	156,740	37,129

Стоимость аудиторских услуг Компании, предоставляемых одной компанией за 2023 год, составила 103,000 тыс. тенге (2022 год: 17,000 тыс. тенге).

8 Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки

тыс. тенге	2023 г.	2022 г. (пересчитано)
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	1,410,710	254,996
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости – долговые	344,011	280,459
Денежные средства на сберегательных счетах в банках	112,434	31,464
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	71,489	-
Итого процентных доходов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки	1,938,644	566,919

9 Прочие инвестиционные доходы, нетто

тыс. тенге	2023 г.	2022 г. (пересчитано)
Чистая неререализованная прибыль по инвестиционным ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	101,263	73,197
Чистый (убыток)/прибыль от операций с иностранной валютой	(75,413)	295,087
Чистый реализованный (убыток)/прибыль от реализации инвестиционных ценных бумаг	(1,712)	2,267
	24,138	370,551

10 Чистые финансовые расходы по договорам страхования

тыс. тенге	2023 г.	2022 г. (пересчитано)
Чистые финансовые расходы по договорам страхования		
Процентные расходы, отражающие влияние и изменения временной стоимости денег	(1,301,982)	(120,316)
Влияние изменений процентных ставок и прочих финансовых допущений	197,444	76,472
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	33,192	(4,178)
Итого чистых финансовых расходов по договорам страхования	(1,071,346)	(48,022)

11 Расход по подоходному налогу

тыс. тенге	2023 г.	2022 г.
Расход по текущему налогу	(648,673)	(252,392)
Изменение величины отложенных налоговых обязательств/отложенных налоговых активов вследствие возникновения и восстановления временных разниц	(137,581)	(23,938)
Итого расхода по подоходному налогу	(786,254)	(276,330)

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

Сверка эффективной ставки по подоходному налогу:

	2023 г.		2022 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль до подоходного налога	3,776,472	100	1,636,532	100
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	(755,294)	(20.0)	(327,306)	(20.0)
Необлагаемый налогом доход от инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	23,322	0.6	22,801	1.39
Прочие (невывчитаемые расходы)/ необлагаемые доходы	(54,282)	(1.4)	28,175	1.72
	(786,254)	(20.8)	(276,330)	(16.9)

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

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

тыс. тенге	Остаток на 1 января 2023 г.	Признаны в составе капитала	Признаны в составе прибыли или убытка	Остаток на 31 декабря 2023 г.
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	154,061	(51,802)	-	102,259
Основные средства и нематериальные активы	1,054	-	(160)	894
Активы по удерживаемым договорам перестрахования	21,447	-	62,787	84,234
Обязательства по договорам страхования	(81,166)	-	(200,577)	(281,743)
Прочее	6,189	-	369	6,558
	101,585	(51,802)	(137,581)	(87,798)

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

тыс. тенге	Остаток на 1 января 2022 г. (пересчитано)	Признаны в составе капитала	Признаны в составе прибыли или убытка	Остаток на 31 декабря 2022 г. (пересчитано)
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	(8,956)	163,017	-	154,061
Основные средства и нематериальные активы	249	-	805	1,054
Активы по удерживаемым договорам перестрахования	7,650	-	13,797	21,447
Обязательства по договорам страхования	(41,783)	-	(39,383)	(81,166)
Прочее	5,346	-	843	6,189
	(37,494)	163,017	(23,938)	101,585

12 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. тенге	2023 г.	2022 г.
Денежные средства в кассе	3,741	832
Денежные средства на брокерском счете	2,124	59,489
Остатки на текущих банковских счетах		
<i>Казахстанские банки</i>		
С кредитным рейтингом от «Ваа3» до «Ваа1»	1,498	6,571
С кредитным рейтингом от «Ва3» до «Ва1»	61,528	-
С кредитным рейтингом от «В3» до «В1»	-	44,237
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга (АО «Ситибанк Казахстан)	174,578	194,542
Всего остатков на текущих банковских счетах	237,604	245,350
Денежные средства на сберегательных счетах в банках		
С кредитным рейтингом от «Ва3» до «Ва1»	188	-
С кредитным рейтингом от «В3» до «В1»	-	415,031
Всего денежных средств на сберегательных счетах в банках	188	415,031
Всего денежных средств на банковских счетах	237,792	660,381
Договоры покупки и обратной продажи (обратное «РЕПО») с первоначальным сроком менее трех месяцев – без присвоения кредитного рейтинга	17,790,450	2,828,952
Всего денежных средств и их эквивалентов	18,034,107	3,549,654

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 годовая эффективная процентная ставка вознаграждения по сберегательным счетам в банках в тенге составляла 14.5% в год (31 декабря 2022 года: в тенге 9% в год).

В течение 2023 года Компания заключила договоры «обратного РЕПО» на Казахстанской фондовой бирже. Предметом данных договоров являлись облигации Министерства финансов Республики Казахстан, облигации АО «Казахстанский фонд устойчивости» и облигации АО «Фонд развития промышленности» с общей справедливой стоимостью в размере 17,839,453 тыс. тенге (2022 год: облигации Министерства финансов Республики Казахстан со справедливой стоимостью в размере 2,808,071 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания не имела остатков в банке, на долю которого приходится более 10% от общего баланса денежных средств и их эквивалентов. (31 декабря 2022 года - в одном банке, совокупный объем остатков по данному банку составил 459,093 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года балансовая стоимость по сделкам обратное «РЕПО» превышает 10% от общей суммы денежных средств.

13 Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости

тыс. тенге	2023 г.	2022 г.
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (а)	317,027	215,764
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (б)	7,019,334	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (б)	-	5,628,287
	7,336,361	5,844,051

(а) Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

тыс. тенге	2023 г.	2022 г.
<i>Долевые инструменты</i>		
Акции АО «Банк ЦентрКредит»	297,397	196,134
Акции АО «Фонд гарантирования страховых выплат»	19,630	19,630
Всего инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	317,027	215,764

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

тыс. тенге	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
<i>Долговые инструменты</i>		
Государственные облигации		
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	-	440,040
Итого государственных облигаций	-	440,040
Облигации иностранных государств		
с кредитным рейтингом от «Ааа»	88,329	88,629
с кредитным рейтингом от «А1» до «А3»	91,240	93,028
с кредитным рейтингом от «Ваа1» до «Ваа3»	173,381	162,795
без кредитного рейтинга	27,616	27,735
Всего облигаций иностранных государств	380,566	372,187
Облигации иностранных корпораций и международных финансовых организаций		
с кредитным рейтингом от «Аа1» до «Аа3»	1,555,612	790,129
с кредитным рейтингом от «А1» до «А3»	2,229,739	2,022,880
с кредитным рейтингом от «Ваа1» до «Ваа3»	1,594,570	1,603,060
с кредитным рейтингом от «Ва1» до «Ва3»	253,663	139,437
с кредитным рейтингом от «В1» до «В3»	84,207	-
без кредитного рейтинга	41,136	16,015
Всего облигаций иностранных корпораций и международных финансовых организаций	5,758,927	4,571,521
Облигации казахстанских банков		
с кредитный рейтинг от «Ваа1» до «Ваа3»	101,849	98,163
с кредитный рейтинг от «Ва1» до «Ва3»	615,996	-
Итого облигаций казахстанских и иностранных корпораций	717,845	98,163
Корпоративные облигации казахстанских компаний		
с кредитный рейтинг от «Ваа1» до «Ваа3»	161,996	146,376
Итого облигаций казахстанских и иностранных корпораций	161,996	146,376
Всего инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7,019,334	5,628,287
Оценочный резерв под убытки	(261,741)	-
Итого справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг	7,019,334	5,628,287

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

По состоянию на 31 декабря 2023 года инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, балансовой стоимостью 6,958,540 тыс. тенге отнесены к Стадии 1 и 60,794 тыс. тенге к Стадии 2 уровня кредитного риска (31 декабря 2022 года - не обесцененные и не просроченные).

В течение 2023 года Компания списала инвестиции в облигации Credit Suisse Group AG на общую сумму 186,354 тыс. тенге, а также начислила резерв под ожидаемые кредитные убытки в размере 75,387 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года Компания не владела финансовыми инструментами эмитентов, на долю каждого из которых приходится более 10% от общего баланса инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

По состоянию на 31 декабря 2023 купонные процентные ставки, генерируемые долговыми инвестиционными ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, составляют от 0.7% до 16.5% годовых (31 декабря 2022 года – от 2.15% до 10% годовых).

14 Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

тыс. тенге	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
<i>Долговые инструменты</i>		
Государственные облигации Республики Казахстан		
С кредитным рейтингом «Ваа3»	535,795	-
Всего государственных облигаций	535,795	-
Корпоративные облигации казахстанских компаний		
С кредитным рейтингом от «Ваа1» до «Ваа3»	515,044	-
Всего корпоративных облигаций казахстанских компаний	515,044	-
Всего инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	1,050,839	-

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, оцениваемые по амортизированной стоимости, отнесены к Стадии 1 уровня кредитного риска.

По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания владела финансовыми инструментами 2 эмитентов, на долю каждого из которых 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 1,050,839 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2023 года, годовая эффективная ставка, генерируемая инвестиционными ценными бумагами, составляет от 5% до 15.3% годовых. По состоянию на 31 декабря 2023 года сроки погашения инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, наступают с января 2024 года по март 2029 года.

15 Договоры страхования и перестрахования

	Общая модель оценки (ОМО)		Подход на основе распределения премии (ПОРП)				Исходящее перестрахование в валюте	Всего
	Страхование автомобильного транспорта	Добровольное кредитное медицинское страхование	Добровольное медицинское страхование (капитация)	Страхование имущества от ущерба	Прочее			
		Страхование						
2023 год тыс. тенге								
Обязательства по договорам страхования	(13,489,804)	(160,256)	(1,155,696)	(1,224,571)	(418,160)	-	(16,448,487)	
Обязательства по удерживаемым договорам перестрахования	-	-	-	-	-	(65,182)	(65,182)	
2022 год тыс. тенге								
Обязательства по договорам страхования	(884,573)	(302,180)	(3,020,293)	(263,797)	(177,507)	-	(4,648,350)	
Обязательства по удерживаемым договорам перестрахования	-	-	-	-	-	129,069	129,069	

По состоянию на 31 декабря 2023 года максимальный уровень подверженности кредитному риску по договорам страхования составляет 175,487 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 278,341 тыс. тенге), который в основном относится к премиям, подлежащим к 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		
Обязательства на начало периода	(1,066,038)	(31)	(120,684)	(1,186,753)	(440,759)	(11,033)	(21,986)	(473,778)
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	259,809	-	-	259,809	329,117	-	-	329,117
Прочие договоры	3,309,450	-	-	3,309,450	574,295	-	-	574,295
	3,569,259	-	-	3,569,259	903,412	-	-	903,412
Расходы по договорам страхования (Примечание 7)								
Возникшие требования и прочие расходы по услугам страхования	-	34	(1,062,268)	(1,062,234)	-	11,696	(273,927)	(262,231)
Амортизация аквизиционных денежных потоков	(511,642)	-	-	(511,642)	(405,694)	-	-	(405,694)
Убытки и восстановление убытков по обременительным договорам	-	-	-	-	-	474	-	474
Корректировки обязательств по возникшим требованиям	-	-	(88,931)	(88,931)	-	-	453	453
	(511,642)	34	(1,151,199)	(1,662,807)	(405,694)	12,170	(273,474)	(666,998)
Результат оказания страховых услуг								
Чистые финансовые расходы по договорам страхования (Примечание 10)	(1,088,039)	(3)	(16,496)	(1,104,538)	(44,268)	(1,168)	1,592	(43,844)
Всего изменений в отчете о прибыли и убытке	1,969,578	31	(1,167,695)	801,914	453,450	11,002	(271,882)	192,570
Денежные потоки								
Премии полученные	(15,346,690)	-	-	(15,346,690)	(1,760,607)	-	-	(1,760,607)
Претензии и прочие расходы по страховым услугам оплаченные	-	-	1,071,280	1,071,280	-	-	173,184	173,184
Аквизиционные денежные потоки	1,010,189	-	-	1,010,189	681,878	-	-	681,878
Всего денежных потоков	(14,336,501)	-	1,071,280	(13,265,221)	(1,078,729)	-	173,184	(905,545)
Обязательства на конец периода	(13,432,961)	-	(217,099)	(13,650,060)	(1,066,038)	(31)	(120,684)	(1,186,753)

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

	2023 г.						2022 г.					
	Расчетные оценки приведен- ной стоимости будущих поточков денежных средств		МПДУ (см. пункт (в))				Расчетные оценки приведенной стоимости будущих поточков денежных средств		МПДУ (см. пункт (в))			
			Договоры в рамках модифициро- ванного ретроспек- тивного подхода по переходу	Прочие договоры	Промежу- точный итог	Итого			Договоры в рамках модифициро- ванного ретроспек- тивного подхода по переходу	Прочие договоры	Промежу- точный итог	Итого
тыс. тенге	Рисковая поправка на нефинансо- вый риск						Рисковая поправка на нефинансо- вый риск					
Обязательства на начало периода	(426,448)	(16,429)	(11,643)	(732,233)	(743,876)	(1,186,753)	(466,796)	(6,982)	-	-	-	(473,778)
<i>Изменения в отчете о прибыли или убытке</i>												
Изменения, связанные с текущими услугами												
МПДУ, признанная в отношении предоставленных услуг (Примечание 6)	-	-	24,002	1,564,853	1,588,855	1,588,855	-	-	4,457	235,012	239,469	239,469
Изменение рисковой поправки на нефинансовый риск в отношении истекших рисков (Примечание 6)	-	12,117	-	-	-	12,117	-	4,738	-	-	-	4,738
Корректировки на основе опыта	394,377	-	-	-	-	394,377	(19,941)	-	-	-	-	(19,941)
Изменения, связанные с будущими услугами												
Договоры, первоначально признанные в течение года (Примечание 15(б))	5,577,425	(49,094)	-	(5,528,331)	(5,528,331)	-	1,456,080	(11,971)	-	(1,444,109)	(1,444,109)	-
Изменение в оценках, которые корректируют МПДУ	1,000,059	7,896	(49,469)	(958,486)	(1,007,955)	-	(424,893)	(593)	4,450	421,036	425,486	-
Корректировки на основе опыта	(66,564)	-	(14,177)	80,775	66,598	34	(118,678)	-	(20,550)	150,923	130,373	11,695
Изменения, связанные с услугами, предоставленными в прошлые периоды												
Корректировки обязательств по возникшим требованиям	(88,958)	27	-	-	-	(88,931)	1,471	(1,018)	-	-	-	453
Результат оказания страховых услуг	6,816,339	(29,054)	(39,644)	(4,841,189)	(4,880,833)	1,906,452	894,039	(8,844)	(11,643)	(637,138)	(648,781)	236,414
Чистые финансовые расходы по договорам страхования (Примечание 10)	(584,463)	(5,038)	(1,232)	(513,805)	(515,037)	(1,104,538)	51,854	(603)	-	(95,095)	(95,095)	(43,844)
Итого изменений в отчете о прибыли или убытке	6,231,876	(34,092)	(40,876)	(5,354,994)	(5,395,870)	801,914	945,893	(9,447)	(11,643)	(732,233)	(743,876)	192,570
Денежные потоки	(13,265,221)	-	-	-	-	(13,265,221)	(905,545)	-	-	-	-	(905,545)
Обязательства на конец периода	(7,459,793)	(50,521)	(52,519)	(6,087,227)	(6,139,746)	(13,650,060)	(426,448)	(16,429)	(11,643)	(732,233)	(743,876)	(1,186,753)

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

	2023 г.				2022 г.			
	Обязательства по оставшейся части покрытия		Обязательства по возникшим требованиям		Обязательства по оставшейся части покрытия		Обязательства по возникшим требованиям	
	Расчетные оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств	Расчетные оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств	Рисковая поправка на нефинансовый риск	Итого	Расчетные оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств	Расчетные оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств	Рисковая поправка на нефинансовый риск	Итого
тыс. тенге								
Обязательства на начало периода	(3,247,740)	(208,437)	(5,420)	(3,461,597)	(289,999)	(281,015)	(7,306)	(578,320)
<i>Изменения в отчете о прибыли или убытке</i>								
Выручка по договорам страхования (Примечание 6)								
Договоры, которые на дату перехода были оценены с применением модифицированного ретроспективного подхода	22,351	-	-	22,351	830,252	-	-	830,252
Прочие договоры	11,542,592	-	-	11,542,592	7,297,344	-	-	7,297,344
	11,564,943	-	-	11,564,943	8,127,596	-	-	8,127,596
Расходы по договорам страхования (Примечание 7)								
Возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	-	(9,391,689)	-	(9,391,689)	-	(6,389,278)	-	(6,389,278)
Амортизация аквизиционных денежных потоков	(338,971)	-	-	(338,971)	(235,803)	-	-	(235,803)
Корректировки обязательств по возникшим требованиям	-	(193,405)	(9,976)	(203,381)	-	197,456	1,886	199,342
	(338,971)	(9,585,094)	(9,976)	(9,934,041)	(235,803)	(6,191,822)	1,886	(6,425,739)
Результат оказания страховых услуг	11,225,972	(9,585,094)	(9,976)	1,630,902	7,891,793	(6,191,822)	1,886	1,701,857
Влияние изменений валютных курсов (Примечание 10)	33,192	-	-	33,192	(4,178)	-	-	(4,178)
Итого изменений в отчете о прибыли или убытке	33,192	-	-	33,192	(4,178)	-	-	(4,178)
<i>Денежные потоки</i>								
Премии полученные	(10,508,263)	-	-	(10,508,263)	(11,110,559)	-	-	(11,110,559)
Претензии и прочие расходы по страховым услугам оплаченные	-	9,201,361	-	9,201,361	-	6,264,400	-	6,264,400
Аквизиционные денежные потоки	305,978	-	-	305,978	265,203	-	-	265,203
Итого денежных потоков	(10,202,285)	9,201,361	-	(1,000,924)	(10,845,356)	6,264,400	-	(4,580,956)
Обязательства на конец периода	(2,190,861)	(592,170)	(15,396)	(2,798,427)	(3,247,740)	(208,437)	(5,420)	(3,461,597)

(ii) *Удерживаемые договоры перестрахования*

Анализ в разрезе активов 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_	15,369	110,819	2,881	129,069	74,937	194,168	5,048	274,153
<i>Изменения в отчете о прибыли или убытке</i>								
Распределение оплаченных премий по удерживаемым договорам перестрахования	(1,148,258)	-	-	(1,148,258)	(1,534,687)	-	-	(1,534,687)
Суммы, возмещаемые перестраховщиками								
Суммы возмещения по возникшим требованиям и прочим расходам по страховым услугам	-	587,530	-	587,530	-	407,247	-	407,247
Корректировки сумм активов по возникшим требованиям	-	183,184	5,906	189,090	-	(149,266)	(2,167)	(151,433)
	-	770,714	5,906	776,620	-	257,981	(2,167)	255,814
Чистые расходы по удерживаемым договорам перестрахования	(1,148,258)	770,714	5,906	(371,638)	(1,534,687)	257,981	(2,167)	(1,278,873)
Итого изменений в отчете о прибыли и убытке	(1,148,258)	770,714	5,906	(371,638)	(1,534,687)	257,981	(2,167)	(1,278,873)
<i>Денежные потоки</i>								
Премии уплаченные	720,974	-	-	720,974	1,475,119	-	-	1,475,119
Суммы полученные	-	(543,587)	-	(543,587)	-	(341,330)	-	(341,330)
Итого денежных потоков	720,974	(543,587)	-	177,387	1,475,119	(341,330)	-	1,133,789
Активы на конец периода	-	-	-	-	15,369	110,819	2,881	129,069
Обязательства на конец периода	(411,915)	337,946	8,787	(65,182)	-	-	-	-

(б) Влияние договоров, первоначально признанных в течение года

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

(i) Договоры страхования

тыс. тенге	2023 г.	2022 г.
Необременительные договоры		
Претензии и прочие расходы по страховым услугам к уплате	7,954,206	1,304,959
Аквизиционные денежные потоки	846,228	483,201
Расчетные оценки приведенной стоимости оттоков денежных средств	8,800,434	1,788,160
Расчетные оценки приведенной стоимости притоков денежных средств	(14,377,859)	(3,244,240)
Рисковая поправка на нефинансовый риск МПДУ	49,094	11,971
	5,528,331	1,444,109
Убытки, признанные при первоначальном признании	-	-

(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	1,444,979	1,145,682	1,023,067	896,910	743,204	885,904	6,139,746
	1 год или меньше	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	5-10 лет	Итого
Договоры страхования	319,541	108,869	92,903	80,021	65,582	76,960	743,876

(г) Подверженность кредитному риску – удерживаемые договора перестрахования

Ниже представлена подверженность кредитному риску по удерживаемым договорам перестрахования:

тыс. тенге	2023 г.	2022 г. (пересчитано)
Удерживаемые договора перестрахования		
С кредитным рейтингом от «Aa1» до «Aa3»	-	82,966
С кредитным рейтингом от «A1» до «A3»	-	42,674
Прочие	-	3,429
	-	129,069

(д) Существенные профессиональные суждения и оценки

(i) Денежные потоки по выполнению договоров

Денежные потоки по выполнению договоров включают:

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

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

Расчетные оценки будущих денежных потоков

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

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

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

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

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

- затраты на урегулирование страховых убытков, на ведение и обслуживание полисов;
- регулярные комиссии, которые подлежат выплате по выплачиваемым частями премиям, подлежащим получению в рамках договора страхования;
- подоходный налог и все прочие затраты, 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 подписанной премии по каждой группе, расходы на урегулирование убытков на основании общей суммы фактических выплат по каждой группе и суммы расходов на ведение и обслуживание полисов на основании подписанных премий по группе в течение года. 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 подход «снизу-вверх» для определения ставок дисконтирования денежных потоков.

Для определения ставок дисконтирования 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, 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 поправки на неликвидность Компания использует подход, основанный на оценке премии за риск-фактор, отражающий подверженность риску неликвидности. Данная премия оценивается путем удаления из ставки по неликвидным долговым инструментам (корпоративные банковские кредиты) премии за временную стоимость денег и премии за кредитный риск. В соответствии с этим подходом предполагается, что оставшийся компонент представляет собой премию за неликвидность.

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

	2023 г.					2022 г.				
	1 год	2 года	3 года	4 года	5 лет	1 год	2 года	3 года	4 года	5 лет
Тенге	15.37%	14.19%	13.38%	12.83%	12.47%	16.21%	14.24%	12.79%	11.79%	11.74%

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: В силу недостаточности наблюдений, компания использует процент рисковой поправки, полученный при моделировании рисковой поправки для ОВТ.
- 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 70%).

В силу недостаточности данных для определения рисковых поправок на нефинансовый риск для удерживаемых договоров перестрахования Компания применяет % рисковой поправки, полученный для прямого бизнеса.

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 70%-ым уровнем доверия.

(ii) Маржа за предусмотренные договором услуги (МПДУ)

Определение единиц страхового покрытия

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

16 Прочая дебиторская задолженность

тыс. тенге	2023 г.	2022 г. (пересчитано)
Претензии к получению от перестраховщиков	148,502	7,634
Дебиторская задолженность по регрессным требованиям	110,125	7,884
	258,627	15,518
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(30,000)	-
	228,627	15,518

По состоянию на 31 декабря 2023 года дебиторская задолженность в размере 137,643 тыс. тенге принадлежит контрагенту с кредитным рейтингом «Аа» (по версии кредитного агентства А.М. Best). Остальная часть дебиторской задолженности относится к контрагентам, не имеющим кредитного рейтинга (2022 год: вся задолженность относится к контрагентам, не имеющим кредитного рейтинга). По состоянию на 31 декабря 2023 года прочая дебиторская задолженность в размере 228,627 тыс. тенге относится к Стадии 1 и 30,000 тыс. тенге к Стадии 3 уровня кредитного риска (2022 год: 15,518 тыс. тенге не обесцененные и не просроченные).

17 Собственный капитал

(а) Акционерный и дополнительно оплаченный капитал

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Обыкновенные акции		
Количество разрешенных к выпуску акций	260,000	180,000
Количество оплаченных акций	260,000	176,500
Номинальная стоимость акции, тенге	10,000	10,000
Выпущенные и полностью оплаченные акции	2,600,000	1,765,000
Привилегированные акции		
Количество объявленных акций	-	55,000
Количество размещенных акций	-	55,000
Номинальная стоимость, тенге	-	10,000
Выпущенные и полностью оплаченные акции	-	550,000
Итого акционерный капитал	2,600,000	2,315,000

Согласно Решению Акционеров №1–2023 от 31 мая 2023 года Компания конвертировала привилегированные акции на простые акции по цене 1 простую акцию за 1 привилегированную акцию Компании.

Согласно Решению Совета директоров от 29 августа 2023 года Компанией размещены простые акции в размере 28,500 штук, которые были приобретены АО «Банк ЦентрКредит» и Г-ном Чой Юк Люнг по цене размещения 35,000 тенге за акцию.

25 июля 2022 года Советом Директоров Компании на основании Протокола №5-2022 было принято решение о размещении привилегированных акций в количестве 55 000 штук по цене размещения 17 800 тенге за одну привилегированную акцию. В течение 2022 г. размещение простых акции не проводилось.

(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. Норматив достаточности маржи платежеспособности определяется путем деления фактической маржи платежеспособности на минимально требуемую 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	6,063,944	3,069,560
Минимальный размер маржи платежеспособности	2,415,093	1,502,710
Маржа платежеспособности	2.51	2.04

(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 5,691,446 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 2,713,058 тыс. тенге, пересчитано).

В течение 2023 года Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды по простым акциям (в 2022 году: по простым акциям объявлены и выплачены дивиденды в размере 176,500 тыс. тенге или 1,000 тенге за акцию).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, были объявлены дивиденды по привилегированным акциям в размере 11,830 тыс. тенге за результаты января 2023 года и 23,659 тыс. тенге за результаты ноября-декабря 2022 года или 645.25 тенге за акцию (2022 год: по привилегированным акциям объявлены 35,489 тыс. тенге или 645.25 тенге за акцию).

(г) Стабилизационный резерв

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. По состоянию на 31 декабря 2023 года сумма стабилизационного резерва равна 1,070 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: равна нулю).

18 Управление рисками финансовых инструментов

Управление рисками лежит в основе деятельности Компании и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения процентных ставок и валютный риск, а также кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности.

Политика и процедуры по управлению рисками

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 риска и его 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.

Действующие по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года внутренние документы Компании, устанавливающие методики выявления и управления значимыми для Компании рисками, осуществления стресс-тестирования по указанным рискам утверждены уполномоченными органами управления Компании в соответствии с требованиями и рекомендациями НБРК.

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 Компании 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 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 Председателю Правления и косвенно Совету Директоров.

Кредитный, рыночный риск и риск ликвидности управляются и контролируются Кредитными комитетами, Комитетом по управлению финансами и рисками (далее - «КУФР») и Комитетом по управлению рисками (далее - «КУР») материнского банка, как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок. Для повышения эффективности процесса принятия решений Компания подотчетна иерархической структуре комитетов материнского банка в зависимости от типа и величины подверженности риску.

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.

(а) 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, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен и обменных курсов валют.

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

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

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

(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.

Инвестиционный комитет осуществляет управление валютным риском через управление открытой валютной позицией, что позволяет Компании свести к минимуму убытки от значительных колебаний обменных курсов национальной и иностранных валют.

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 удерживаемых договоров перестрахования по состоянию на 31 декабря 2023 года в разрезе валют может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	Тенге	Доллар США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	17,932,840	100,514	753	18,034,107
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	317,027	-	-	317,027
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	642,845	6,185,801	190,688	7,019,334
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	1,050,839	-	-	1,050,839
Прочая дебиторская задолженность	217,767	8,616	2,244	228,627
Прочие финансовые активы	6,796	-	-	6,796
Итого активов	20,168,114	6,294,931	193,685	26,656,730
Обязательства				
Обязательства по договорам страхования	(16,030,327)	(418,160)	-	(16,448,487)
Обязательства по удерживаемым договорам перестрахования	(312)	(64,870)	-	(65,182)
Прочие финансовые обязательства	(28,253)	-	-	(28,253)
Итого обязательств	(16,058,892)	(483,030)	-	(16,541,922)
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2023 года	4,109,222	5,811,901	193,685	10,114,808

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

тыс. тенге	<u>Тенге</u>	<u>Доллар США</u>	<u>Евро</u>	<u>Итого</u>
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	3,315,423	226,138	8,093	3,549,654
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	215,764	-	-	215,764
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	464,454	4,984,540	179,293	5,628,287
Активы по удерживаемым договорам перестрахования	4,921	124,148	-	129,069
Прочая дебиторская задолженность	13,316	-	2,202	15,518
Прочие финансовые активы	3,191	-	-	3,191
Итого активов	4,017,069	5,334,826	189,588	9,541,483
Обязательства				
Обязательства по договорам страхования	(4,470,843)	(177,507)	-	(4,648,350)
Прочие финансовые обязательства	(47,926)	-	-	(47,926)
Итого обязательств	(4,518,769)	(177,507)	-	(4,696,276)
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2022 года	(501,700)	5,157,319	189,588	4,845,207

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	<u>2023 г.</u>		<u>2022 г.</u>	
	<u>Чистый доход</u>	<u>Собственный капитал</u>	<u>Чистый доход</u>	<u>Собственный капитал</u>
20% рост курса доллара США				
Договоры страхования и перестрахования	(77,285)	77,285	(8,537)	(8,537)
Финансовые активы и обязательства	1,007,189	1,007,189	833,708	833,708
20% рост курса евро				
Финансовые активы и обязательства	30,990	30,990	30,334	30,334

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.		
	Фиксиро- ванная ставка	Переменная ставка	Итого	Фиксиро- ванная ставка	Переменная ставка	Итого
Финансовые активы и обязательства						
Денежные средства и их эквиваленты	17,790,638	-	17,790,638	3,243,983	-	3,243,983
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости – долговые	4,730,805	2,288,529	7,019,334	3,264,302	2,363,985	5,628,287
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	1,050,839	-	1,050,839	-	-	-
Договоры страхования						
Обязательства	-	-	(13,650,060)	-	-	(1,186,753)

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

тыс. тенге	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	(178,244)	(178,244)	(34,879)	(34,879)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок				
Финансовые активы	178,244	178,244	34,879	34,879

Анализ чувствительности договоров страхования Компании к увеличению или уменьшению рыночных процентных ставок на 500 базисных пунктов (бп) на отчетную дату, подразумевающий, что все остальные переменные остаются неизменными, может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	2023 г.		2022 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
Параллельный сдвиг на 500 базисных пунктов в сторону увеличения ставок				
Договоры страхования	112,694	112,694	21,275	21,275
Параллельный сдвиг на 500 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок				
Договоры страхования	(116,097)	(116,097)	(21,976)	(21,976)

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 стоимости 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:

тыс. тенге	2023 г.		2022 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	-	859,835	-	659,152
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	-	(395,323)	-	(420,430)

(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	15,851	-	10,788	-
5% снижение стоимости ценных бумаг	(15,851)	-	(10,788)	-

(б) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансовых убытков для Компании в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны контрагентов по договорам перестрахования или финансовым инструментам. Компания управляет кредитным риском посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска. Кредитная политика рассматривается и утверждается Правлением. Компания контролирует подверженность кредитному риску на регулярной основе.

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	2022 г.	
	2023 г.	(пересчитано)
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	18,030,366	3,548,822
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости -долговые	7,019,334	5,628,287
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	1,050,839	-
Активы по удерживаемым договорам перестрахования	-	129,069
Прочая дебиторская задолженность	228,627	15,518
Прочие финансовые активы	6,796	3,191
Итого максимального уровня подверженности кредитному риску	26,335,962	9,324,887

По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания имеет 2 должников (31 декабря 2022 года: 1 должник), подверженность кредитному риску в отношении которых превышает 10% максимального уровня подверженности кредитному риску. Подверженность кредитному риску в отношении данных клиентов по состоянию на 31 декабря 2023 года составляет 16,789,651 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 2,828,952 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 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 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, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2023 года:

тыс. тенге	Финансовые активы в отчете о финансовом положении	Соответствующие суммы, которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении	
		Финансовые инструменты	Нетто-сумма
Виды финансовых активов			
Сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании ценных бумаг	17,790,450	(17,790,450)	-

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2022 года:

тыс. тенге	Финансовые активы в отчете о финансовом положении	Соответствующие суммы, которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении	
		Финансовые инструменты	Нетто-сумма
Виды финансовых активов			
Сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании ценных бумаг	2,828,952	(2,808,071)	20,881

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств и другого финансового актива. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением.

В следующей таблице представлен анализ обязательств по договорам страхования и перестрахования по срокам погашения, в котором отражены даты, в которые ожидается получение и отток денежных потоков.

2023 г. тыс. тенге	Расчетные оценки приведенной стоимости будущих денежных потоков						
	1 год или менее 1 года	1–2 года	2–3 года	3–4 года	4–5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства по договорам страхования и перестрахования	5,943,607	2,787,371	2,397,685	2,015,706	1,608,986	1,760,314	16,513,669

2022 г. (пересчитано) тыс. тенге	Расчетные оценки приведенной стоимости будущих денежных потоков						
	1 год или менее 1 года	1–2 года	2–3 года	3–4 года	4–5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства по договорам страхования и перестрахования	2,969,643	452,204	379,549	317,029	250,751	279,174	4,648,350

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.

19 Условные обязательства

(а) Незавершенные судебные разбирательства

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

(б) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, в том числе заключений, касающихся учета дохода, расходов и прочих статей в финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. 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. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение может быть существенным.

20 Справедливая стоимость финансовых инструментов

(а) Учетные классификации и 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 спреэды 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 прибыль или убыток, балансовой стоимостью 19,630 тыс. тенге (2022 год: 19,630 тыс. тенге) не может быть определена.

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

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

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен). 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 финансовых инструментов в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 года:

тыс. тенге	<u>Уровень 1</u>	<u>Итого справедливой стоимости</u>	<u>Итого балансовой стоимости</u>
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	297,397	297,397	297,397
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7,019,334	7,019,334	7,019,334
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	1,046,357	1,046,357	1,046,357

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	<u>Уровень 1</u>	<u>Итого справедливой стоимости</u>	<u>Итого балансовой стоимости</u>
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	196,134	196,134	196,134
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5,628,287	5,628,287	5,628,287

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.

21 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

По состоянию на 31 декабря 2023 года, материнским предприятием Компании является АО «Банк ЦентрКредит» (далее «Материнский банк»). Г-н Байсеитов Б.Р. является конечной контролирующей стороной Компании (по состоянию на 31 декабря 2022 года: г-н Чой Юк Люнг). Материнский банк представляет финансовую отчетность, доступную внешним пользователям.

5 мая 2023 года АО «Банк ЦентрКредит» осуществил приобретение контрольного пакета голосующих акций Компании. В результате сделки Банку стало принадлежать 159,026 простых (голосующих) акций и 55,000 привилегированных акций Компании, что соответствует 90.1% всех простых (голосующих) акций и 92.45% всех размещенных акций Компании.

4 сентября 2023 года была произведена конвертация 55,000 размещенных привилегированных акций в простые акции в пропорции 1:1. В результате данной конвертации общее количество объявленных простых акций увеличилось до 260,000 штук, из которых 231,500 штук были размещены. После конвертации Банку стало принадлежать 214,026 простых (голосующих) акций Компании, что составляет 92.45% от всех простых акций и 92.45% всех размещенных акций.

27 октября 2023 года Банк реализовал свое право преимущественной покупки, в результате чего было размещено 26,344 простых акций. В результате данного размещения общая доля Банка составила 240,370 простых акций, что соответствует 92.45% от всех простых (голосующих) акций и 92.45% всех размещенных акций.

31 октября 2023 года г-н Чой Юк Люнг реализовал свое право преимущественной покупки, в результате чего было размещено 2,156 простых акций. После размещения г-ну Чой Юк Люнг принадлежит 19,630 простых (голосующих) акций, что составляет 7.55% от всех простых акций и 7.55% всех размещенных акций.

(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	134,898	53,117

В течение 2023 и 2022 годов Компания не имела каких-либо значительных операций с членами Совета директоров и Правления.

(в) Операции с участием прочих связанных сторон

Прочие связанные стороны включают в себя Материнский банк и прочие компании под общим контролем. По состоянию на 31 декабря 2023 года остатки по счетам и средние ставки вознаграждения, а также соответствующие суммы прибыли или убытка по операциям с прочими связанными сторонами, за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, составили:

тыс. тенге	Материнское предприятие	Средняя процентная ставка, %	Прочие	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты				
- в тенге	54,621	14.5	2,124	56,745
- в долларах США	7,095	-	-	7,095
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	297,397	-	-	297,397
Прочие активы	7,849	-	-	7,849
Обязательства				
Прочие обязательства	-	-	15,584	15,584
Прибыль/(убыток)				
Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки	112,434	-	-	112,434
Прочий инвестиционный доход	101,263	-	-	101,263
Прочие операционные расходы	1,258	-	51,547	52,805
Денежные потоки				
Премии полученные	198,148	-	803,021	1,001,169
Претензии оплаченные	396,147	-	370,430	766,577
Комиссионные вознаграждения оплаченные	635,319	-	-	635,319
Принятые обязательства				
Общая совокупная подверженность рisku*	2,887,982	-	9,804,347	12,692,329

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

Все договоры страхования со связанными сторонами в 2023 и 2022 годах были заключены на рыночных условиях.

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

тыс. тенге	Акционер	Средняя процентная ставка, %	Прочие	Итого
Денежные потоки				
Премии полученные	-	-	70,713	70,713
Претензии оплаченные	-	-	303,502	303,502
Принятые обязательства				
Общая совокупная подверженность рisku*	-	-	2,921,183	2,921,183

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

22 События после отчетной даты

15 августа 2024 года Советом Директоров Компании на основании Протокола №1-2024 было принято решение о размещении привилегированных акций в количестве 55 000 штук по цене размещения 36,000 тенге за одну привилегированную акцию.