



**АО «Компания по страхованию жизни  
«Standard Life»  
Финансовая отчетность за год,  
закончившийся 31 декабря 2021 года  
и Отчет независимого аудитора**

Директор  
ТОО «НАК «Центраудит-Казахстан»

Государственная лицензия на занятие  
аудиторской деятельностью

МФЮ № 0000017, выдана 27 декабря 1999 г.)

В.В. Радостовец

28 февраля 2022 г.



Акционерам и Совету директоров  
АО «Компания по страхованию жизни «Standard Life»

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

### *Мнение*

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Компания по страхованию жизни «Standard Life» (далее – Компания), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 г., отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткое описание основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных аспектах, финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2021 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

### *Основание для выражения мнения*

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. Мы являемся независимыми по отношению к Компании в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – Кодекс этики СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы выполнили другие наши этические обязательства в соответствии с этими требованиями и Кодексом этики 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 отчетный 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 об этих вопросах. Мы определили указанные ниже вопросы как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем отчете.

### *Признание доходов от страховой деятельности*

Доходы от страховой деятельности, признанные в течение года, зависят от адекватности оценки доходов долгосрочных контрактов по страховой и перестраховочной деятельности. Поскольку договоры страхования могут быть сложными, в каждом конкретном случае применяются определенные методики и существенные суждения при выборе бухгалтерской основы для признания дохода. По нашему мнению, признание дохода имеет важное значение для нашего аудита, поскольку Компания может неадекватно учитывать доходы от заключения договоров страхования для целей бухгалтерского учета, что может приводить к признанию доходов не в полном объеме и не в соответствующем периоде.

Наши аудиторские процедуры, направленные на риск существенного искажения информации, относящейся к признанию доходов, включали:

- проверку разработки, внедрения и эффективности ключевых контролей над признанием дохода;
- тестирование на выборочной основе данных, введенных в систему бухгалтерского учета, с данными соответствующих договоров страхования;
- выборочную проверку получения страховых премий;
- анализ доходов и сроков их признания на основе ожиданий, основанных на нашем знании отрасли и внешних рыночных данных, анализ отклонений от наших ожиданий, аналитические процедуры по существу в отношении сальдо валовых страховых премий;
- пересчет резерва незаработанных премий по состоянию на 31 декабря 2021 г.





### ***Адекватность страховых резервов***

Оценка резервов по страховым выплатам является субъективной и сложной ввиду неопределенности, присущей оценке претензий и не произошедших убытков, будущих расходов на урегулирование претензий. Эта оценка также требует использования ряда допущений, которые характеризуются значительной степенью неопределенности оценки. Наиболее важной оценкой, включенной в резервы по договорам страхования, является оценка произошедших, но не заявленных страховых убытков (далее - РПНУ), а также оценка не произошедших убытков (далее - РНУ) по договорам страхования (перестрахования) жизни, которые не произошли на дату расчета, но могут произойти в будущем в период действия договора страхования (перестрахования). Направления бизнеса, где существует большая продолжительность во времени между произошедшим событием и его урегулированием, имеет тенденцию показывать большие различия между первоначальными оценками и фактическими урегулированиями. Оценкой не исполненных или исполненных не полностью на отчетную дату обязательств Компании по осуществлению страховых выплат, включая расходы на урегулирование убытков, является резерв заявленных, но не урегулированных убытков (далее - РЗНУ). Данный резерв формируется отдельно по каждому заявленному, но неурегулированному убытку на дату расчета. Оценка резервов зависит от качества исходных данных. Она включает в себя сложные и субъективные суждения о будущих событиях, как внутренних, так и внешних по отношению к бизнесу, для которых небольшие изменения в допущениях может привести к материальному воздействию на оценку резервов по договорам страхования.

Наши аудиторские процедуры включали:

- привлечение независимого специалиста по актуарным расчетам для проверки адекватности созданного резерва по убыткам от страховой деятельности;
- оценку и тестирование ключевых контролей Компании в отношении процессов регистрации, рассмотрения и урегулирования претензий и создания резервов по договорам страхования;
- оценку основных допущений и методологий резервирования, которые используются для расчёта РПНУ, РНУ, РЗНУ;
- сверку данных по журналу страховых выплат с подтверждающими документами по выплатам на выборочной основе.

### ***Прочая информация***

Руководство Компании несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию в годовом отчете, за исключением финансовой отчетности и нашего аудиторского отчета о ней. Мы предполагаем, что годовой отчет будет предоставлен нам после даты настоящего аудиторского отчета.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем представлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с указанной выше прочей информацией мы приходим к выводу о том, что в ней содержится существенное искажение, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с 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 финансовой 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 аудитора 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 МСА, 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 МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Мы также 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 и 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 раскрытие такой информации является ненадлежащим, то модифицировать наше мнение. Наши выводы основываются 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 представляем 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 аудитора, и, если необходимо, о соответствующих 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.

Аудитор  
(квалификационное свидетельство № МФ-0000089, выдано 27 августа 2012 г.)

Республика Казахстан,  
050059, г. Алматы, п. центр «Нурлы Тау»,  
пр. Аль-Фараби, 19, павильон 1 «Б»,  
3 этаж, офис 301, 302



А.С. Козырев





**Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение  
финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в предоставленном отчёте независимого аудитора, сделано с целью разграничения ответственности аудитора в отношении финансовой отчётности АО «Компания по страхованию жизни «Standard Life» (далее Компания).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО, или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности; и
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, была утверждена к выпуску 28 февраля 2022 года руководством Компании.

Председатель Правления

Конурбаев Ержан Еркенович

Главный бухгалтер

Юсупов Фархад Рахимович





	Прим.	2021 г. тыс. тенге	2020 г. тыс. тенге
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	4	16,809	5,247
Счета и депозиты в банках	5	6,397,649	2,987,809
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6	3,352,038	6,479,552
Инвестиции, удерживаемые до погашения	6	31,272,725	25,972,406
Операции «обратное РЕПО»	6	4,892,598	3,973,036
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	7	245,606	217,726
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	8	637,825	405,692
Отложенные расходы по страхованию	16	688,074	827,931
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		46,472	88,316
Текущие налоговые активы		4,421	4,377
Отложенный налоговый актив	10	8,946	4,468
Основные средства	11	167,227	172,696
Прочие активы	12	161,643	102,663
<b>Итого активы</b>		<b>47,892,033</b>	<b>41,241,919</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Резервы по договорам страхования	8	40,560,356	34,603,687
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	9	1,175,011	492,064
Операции «РЕПО»	6	-	407,452
Прочие обязательства	12	195,365	151,724
<b>Итого обязательства</b>		<b>41,930,732</b>	<b>35,654,927</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	13	2,551,102	2,551,102
Резерв по переоценке	13	860,524	987,977
Прочие резервы	13	190,429	118,884
Нераспределенная прибыль		2,359,246	1,929,029
<b>Итого капитал</b>		<b>5,961,301</b>	<b>5,586,992</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>47,892,033</b>	<b>41,241,919</b>

Годовая финансовая отчетность утверждена к выпуску Правлением Компании 28 февраля 2022 года.



Конурбаев Бржан Еркенович  
Председатель Правления

Юсупов Фархад Рахимович  
Главный бухгалтер

Показатели отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями, представленными на страницах с 8 по 59, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.





		2021 г. тыс. тенге	2020 г.* тыс. тенге
<b>СТРАХОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>			
Страховые премии, общая сумма	14	15,959,870	12,213,898
Премии, переданные на перестрахование	14	(595,474)	(71,606)
<b>Страховые премии за вычетом доли перестраховщиков</b>	<b>14</b>	<b>15,364,396</b>	<b>12,142,292</b>
Изменение в резерве незаработанных премий, нетто		26,965	(188,401)
<b>Заработанные премии, за вычетом доли перестраховщиков</b>		<b>15,391,361</b>	<b>11,953,891</b>
Расходы по страховым выплатам	15	(2,635,440)	(2,089,475)
Возмещение расходов по договорам, переданным на перестрахование	15	33,100	70,079
Изменение резервов страховых убытков	15	(5,778,351)	(5,019,219)
Изменение доли перестраховщиков в резервах страховых убытков	15	26,850	(220,086)
<b>Расходы по выплатам, за вычетом доли перестраховщиков</b>	<b>15</b>	<b>(8,353,841)</b>	<b>(7,258,701)</b>
Комиссионные доходы		29,474	-
Комиссионные расходы	16	(3,633,328)	(2,881,579)
Прочие доходы по страховой деятельности		307,459	5,449
<b>Результаты страховой деятельности</b>		<b>3,741,125</b>	<b>1,819,060</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>			
Процентный доход	17	4,132,475	3,522,091
Процентный расход	17	(68,382)	(30,899)
Прочий инвестиционный доход	17	55,334	59,324
<b>Результаты инвестиционной деятельности</b>		<b>4,119,427</b>	<b>3,550,516</b>
Общие и административные расходы	18	(6,818,980)	(3,974,238)
Чистые доходы по операциям в иностранной валюте		57,959	445,702
Прочие доходы/(расходы)		(3,266)	(9,502)
<b>Прибыль до вычета подоходного налога</b>		<b>1,096,265</b>	<b>1,831,538</b>
Экономия по подоходному налогу	10	6,799	5,107
<b>Чистая прибыль за год</b>		<b>1,103,064</b>	<b>1,836,645</b>





	Прим.	2021 г. тыс. тенге	2020 г.* тыс. тенге
<b>ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД</b>			
<i>Статьи, которые были или впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	13	(46,967)	315,774
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи и реклассифицированных в категорию «до погашения», перенесенное в состав прибыли или убытка	17	(91,936)	(63,396)
<b>Итого статей, которые были или впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка</b>		<b>(138,903)</b>	<b>252,378</b>
<i>Статьи, которые впоследствии не могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Переоценка нематериальных активов	13	14,312	-
Расход по подоходному налогу	10,13	(2,862)	-
<b>Итого статей, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</b>		<b>11,450</b>	<b>-</b>
<b>Прочий совокупный доход (убыток) за год за вычетом подоходного налога</b>		<b>(127,453)</b>	<b>252,378</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>975,611</b>	<b>2,089,023</b>
<b>Прибыль на акцию</b>			
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в тенге)	25	620.05	1,032.40

\*Данные, представленные в столбце, не согласуются с данными, представленными в финансовой отчетности за 2020 год, в связи с реклассификацией статей отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в 2021 году для наилучшего представления финансовой информации. Реклассификации не являются корректировкой ошибок и не привели к пересчету финансового результата за отчетный и сравнительный периоды.

Показатели отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями, представленными на страницах с 8 по 59, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.



АО «Компания по страхованию жизни «Standard Life»  
Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

тыс. тенге	Акционер- ный капитал	Резерв по переоценке	Прочий резерв	Нераспреде- ленная прибыль	Итого капитала
Остаток по состоянию на 1 января 2020 г.	2,551,102	735,599	50,262	1,376,330	4,713,293
Общий совокупный доход	-	-	-	1,836,645	1,836,645
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	-
Прочий совокупный доход	-	315,774	-	-	315,774
Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:	-	(63,396)	-	-	(63,396)
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	252,378	-	-	252,378
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка	-	252,378	-	1,836,645	2,089,023
Итого прочего совокупного дохода	-	-	-	-	-
Общий совокупный доход за год	-	-	-	-	-
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в капитале	-	-	-	(1,215,324)	(1,215,324)
Дивиденды объявленные (Примечание 13)	-	-	68,622	(68,622)	-
Прочие	-	-	118,884	1,929,029	5,586,992
Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 г.	2,551,102	987,977	118,884	1,929,029	5,586,992
Общий совокупный доход	-	-	-	1,103,064	1,103,064
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	-
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-
Статьи, которые были или впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:	-	(46,967)	-	-	(46,967)
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	-	-	-	-
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи и реклассифицированных в категорию «до погашения», перенесенное в состав прибыли или убытка	-	(91,936)	-	-	(91,936)
Статьи, которые впоследствии не могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:	-	-	-	-	-
Переоценка нематериальных активов	-	11,450	-	-	11,450





АО «Компания по страхованию жизни «Standard Life»  
Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

тыс. тенге	Акционер- ный капитал	Резерв по переоценке	Прочий резерв	Нераспреде- ленная прибыль	Итого капитала
Итого прочего совокупного дохода	-	(127,453)	-	-	(127,453)
Итого совокупный доход за год	-	(127,453)	-	1,103,064	975,611
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в капитале	-	-	-	(601,302)	(601,302)
Дивиденды объявленные (Примечание 13)	-	-	71,545	(71,545)	-
Прочие	2,551,102	860,524	190,429	2,359,246	5,961,301
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2021 г.</b>					

Показатели отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями, представленными на страницах с 8 по 59, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.



	2021 г. тыс. тенге	2020 г. тыс. тенге
<b>ПОТОКИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Прибыль до вычета подоходного налога	1,096,265	1,831,538
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	38,697	42,216
Амортизация премий и дисконта	(481,229)	(434,426)
Амортизация отложенных расходов по приобретению за год	3,085,247	1,677,488
Расходы на резерв по обесценению	1,459	5,954
Убыток/ (доход) от нереализованной курсовой разницы	(63,616)	(486,805)
Убыток/ (доход) от купли-продажи ценных бумаг	6,156	(59,236)
Прочие	(765)	179
<b>Операционный приток до изменений в оборотном капитале</b>	<b>3,682,214</b>	<b>2,576,908</b>
<b>(Увеличение)/уменьшение операционных активов:</b>		
Счета и депозиты в банках	(3,409,840)	3,926,004
Операции «обратное РЕПО»	(919,562)	(1,091,471)
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(26,309)	(21,392)
Отложенные расходы по приобретению	(2,945,390)	(1,721,463)
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	(232,133)	179,322
Текущие налоговые активы	41,799	(4,377)
Прочие активы	(42,796)	(5,302)
<b>(Увеличение)/уменьшение операционных обязательств:</b>		
Резервы по договорам страхования	5,956,669	5,248,384
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	682,947	(35,096)
Операции «РЕПО»	(407,452)	407,452
Прочие обязательства	43,100	33,282
<b>Чистые потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога</b>	<b>2,423,247</b>	<b>9,492,251</b>
Подоходный налог уплаченный	-	(10,875)
<b>Чистый поток денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>2,423,247</b>	<b>9,481,376</b>
<b>ПОТОКИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи и инвестиций, удерживаемых до погашения	(15,746,106)	(17,012,063)
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи и инвестиций, удерживаемых до погашения	13,970,096	8,787,566
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(26,686)	(47,336)
Приобретение прочих долгосрочных активов	(7,650)	-
<b>Чистый отток/(поступление) денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>(1,810,346)</b>	<b>(8,271,833)</b>

Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями, представленными на страницах с 8 по 59, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.





	2021 г. тыс. тенге	2020 г. тыс. тенге
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Дивиденды уплаченные	(601,302)	(1,215,324)
Чистый отток денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(601,302)	(1,215,324)
Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	11,599	(5,781)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(37)	(1,372)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5,247	12,400
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 4)	16,809	5,247

Проценты, полученные за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, составили 973,833 тысячи тенге (2020 год: 1,023,010 тысяч тенге).

Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями, представленными на страницах с 8 по 59 которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.



**1. Информация о Компании**

**(а) Организационная структура и деятельность**

АО «Компания по страхованию жизни «Standard Life» (далее - Компания) было образовано 9 ноября 2007 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Компания имеет лицензию на право осуществления страховой и перестраховочной деятельности №2.2.49 от 15 июня 2018 года (первичная лицензия №44-1/1 от 9 ноября 2007 года), выданную Национальным Банком Республики Казахстан («НБРК»). Данная лицензия дает Компании право осуществлять деятельность по страхованию в следующих областях: страхование жизни, аннуитетное страхование, страхование от несчастных случаев, страхование на случай болезни, обязательное страхование работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей.

Компания предлагает различные страховые продукты по накопительному и не накопительному страхованию жизни.

Компания осуществляет свою деятельность через 18 филиалов, зарегистрированных в Республике Казахстан, и головной офис Компании, расположенный по адресу: г. Алматы, ул. Кабанбай батыра, д. 186.

Акции Компании с 2017 года находятся в официальных торговых списках Казахстанской фондовой биржи.

На 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года владельцами простых акций Компании являлись:

Акционеры	2021 г.	2020 г.
	%	%
Альжанов Максат Кабыкенович	20.17%	20.17%
Ли Владислав Сединович	20.00%	20.00%
Альжанов Жаркын Кабыкенович	19.85%	-
Идрисова Назира Ильясовна	9.99%	-
Барменкулов Адилет Назарбаевич	9.50%	9.50%
Гилимов Абилмажен Куанышевич	9.50%	9.50%
Джармуханова Елена Владимировна	9.99%	9.99%
Бибаев Ербол Сальбекович	1.00%	1.00%
Қабыкен Жалын Жарқынұлы	-	9.99%
Рустанов Аскар Кибадуллаевич	-	9.99%
Апенко Сергей Сергеевич	-	9.86%
	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

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

Компания осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Республики Казахстан. Вследствие этого, Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Республики Казахстан, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Республике Казахстан. Данная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.





## 2. Основы представления финансовой отчетности

### (а) Применяемые стандарты

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

### (б) Принципы оценки финансовых показателей

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, торговых ценных бумаг, программного обеспечения и зданий и сооружений, отраженных по справедливой стоимости.

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

Функциональной валютой Компании является казахстанский тенге («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, если не указано иное.

### (г) Использование оценок и суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Перечисленные далее Примечания представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении положений учетной политики:

- Резервы по договорам страхования - Примечания 8, 19(в);
- Справедливая стоимость финансовых инструментов - Примечание 21.

Хотя руководство считает, что оценки, лежащие в основе допущений, Компания формирует на основании имеющейся в настоящий момент информации и возникновения событий, и может корректировать показатели финансовой отчетности.

### (д) Коронавирусная инфекция COVID-19

Компанией были предприняты все необходимые меры, направленные на предупреждение распространения коронавирусной инфекции среди работников Компании. Компанией установлен контроль за соблюдением санитарных мер, а также проводятся регулярная дезинфекция помещений и ревакцинация персонала от коронавирусной инфекции.

Принимаемые меры помогли обеспечить бесперебойное функционирование Компании. На дату выпуска данной финансовой отчетности ситуация с COVID-19 продолжает оставаться нестабильной, но это не оказало какого-либо значительного эффекта на доходы Компании.





### 3. Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись Компанией последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности, за исключением влияния новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций, вступивших в силу в отношении годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2021 г.

#### (а) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующую функциональную валюту Компании, по официальным валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с монетарными 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 активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции.

Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, за исключением случаев, когда разница возникла вследствие обесценения, в случае чего курсовые разницы, отраженные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в состав прибыли или убытка; финансового обязательства, отраженного в качестве хеджирования чистых инвестиций и зарубежных операций, в случае если хеджирование является эффективным; или соответствующих требованиям операций хеджирования потоков денежных средств, в случае если хеджирование является эффективным, отражаемых в составе прочего совокупного дохода.

Рыночные обменные курсы по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года составили 431.80 тенге за один доллар США и 420.91 тенге за один доллар США, соответственно.





3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(б) Договоры страхования

(i) *Классификация договоров*

Договоры, согласно которым Компания принимает на себя значительный страховой риск другой стороны («страхователь»), соглашаясь компенсировать страхователю или другому бенефициарию, в случае если определенное возможное будущее событие (страховой случай) негативно повлияет на страхователя или иного бенефициария, классифицируются как договоры страхования. Страховой риск - это риск, отличный от финансового риска. Финансовый риск - это риск возможного изменения в будущем одной или нескольких определенных процентных ставок, стоимости ценных бумаг, цен на товары, валютного курса, индекса цен или ставок, кредитного рейтинга или кредитного индекса, или прочих переменных при условии, что в случае нефинансовых переменных, такие переменные не являются характерными для стороны договора страхования. По договорам страхования также может передаваться определенный финансовый риск.

Страховой риск является значительным только в том случае, если страховой случай может повлечь за собой необходимость выплаты Компанией значительных дополнительных страховых выплат. Договор классифицируется как договор страхования с момента признания его таковым и до тех пор, пока все права и обязательства по данному договору не будут исполнены или не истекнут.

Страховые договоры классифицируются как имеющие или не имеющие элементы дискреционного участия («ЭДУ»). ЭДУ - это контрактное право на получение, в качестве дополнения к гарантированным выплатам, дополнительных выплат.

(ii) *Признание и оценка договоров*

*Премии*

*Краткосрочные договоры страхования*

Начисленные премии по общему страхованию включают страховые премии по договорам страхования, вступающим в силу в текущем году, независимо от того имеют ли они отношение, в целом или частично, к последующему учетному периоду. Премии представлены валовой суммой с комиссией посредников и не включают налоги и сборы по премиям. Заработанная часть полученных премий признается как доход. Премии признаются заработанными со дня начала страхового покрытия в течение периода страхования на основе структуры страхуемого риска. Премии, переданные на перестрахование, признаются как расходы, в соответствии со структурой услуги по перестрахованию. Часть премии, переданной на перестрахование, которая не признается, рассматривается как предоплата.

*Долгосрочные договоры страхования*

В соответствии с данными договорами осуществляется страхование событий, связанных с человеческой жизнью, такое как пенсионный аннуитет, аннуитет ответственности работодателя («страхование жизни»), в течение длительного срока.

Премии признаются как доход в момент, когда они подлежат оплате владельцем договора. Премии показаны до вычета комиссии.

*Резерв по незаработанным премиям*

Резерв по незаработанным премиям представляет собой часть принятых валовых премий, которая, как ожидается, будет заработана в следующем или дальнейших финансовых годах, рассчитывается отдельно для каждого договора страхования с использованием ежедневного пропорционального метода. Резерв корректируется в случае необходимости, чтобы отразить любые изменения степени риска в течение периода, покрываемого договором страхования.





3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(б) Договоры страхования (продолжение)

(ii) Признание и оценка договоров, продолжение

*Претензии*

Претензии состоят из претензий и расходов по урегулированию претензий, оплаченных в течение финансового года, вместе с изменением в резерве по неоплаченным претензиям.

Неоплаченные претензии состоят из резервов, созданных Компанией в пределах оценочных расходов по окончательному урегулированию всех претензий, произошедших, но неоплаченных на отчетную дату, независимо от того, были они заявлены или нет, а также связанных внутренних и внешних затрат по урегулированию претензий. Неоплаченные претензии формируются за счет оценки индивидуальных претензий и создания резервов для произошедших, но еще незаявленных претензий, принимая во внимание влияние внутренних и внешних прогнозируемых факторов, таких как изменение в процедурах по урегулированию претензий, изменения в законодательстве, прошлый опыт и тенденции. Резервы по неоплаченным претензиям не дисконтируются.

Хотя руководство считает, что брутто резервы по претензиям и связанные компенсации за счет перестрахования справедливо отражены на основании имеющейся в настоящий момент информации, окончательное обязательство будет изменяться в результате появления последующей информации и возникновения событий, и может привести к значительным корректировкам созданного резерва. Корректировки по суммам резервов по претензиям, сформированным в прошлые периоды, отражаются в финансовой отчетности в том периоде, в котором такие корректировки были произведены, и раскрываются отдельно, если являются существенными. Используемые методы и произведенные оценки пересматриваются на регулярной основе.

(iii) *Активы по перестрахованию*

Компания производит перестрахование в ходе обычной деятельности с целью ограничения своего чистого потенциального убытка путем диверсификации рисков. Активы, обязательства, доходы и расходы, возникающие в результате заключения договоров по перестрахованию, учитываются отдельно от соответствующих активов, обязательств, доходов и расходов по соответствующим договорам страхования, так как соглашения по перестрахованию не освобождают Компанию от ее прямых обязательств перед страхователями.

Переданные страховые премии по перестрахованию признаются в качестве расходов на такой основе, которая соответствует основам признания премий по соответствующим договорам страхования. По общему страхованию премии по перестрахованию относятся на расходы в течение периода действия покрытия перестрахования на основе ожидаемого характера перестраховываемых рисков. Неизрасходованная часть переданных премий по перестрахованию включается в активы по перестрахованию.

Суммы, признанные в качестве активов по перестрахованию, оцениваются на основе оценки имеющихся резервов по отношению к соответствующим договорам страхования.

Активы по перестрахованию включают возмещения к получению от компаний - перестраховщиков в отношении оплаченных претензий. Они классифицируются как доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования в отчете о финансовом положении.

Активы по перестрахованию проверяются на предмет обесценения на каждую отчетную дату. Актив считается обесцененным при наличии объективного доказательства, что в результате события, произошедшего после первоначального признания актива, Компания не сможет компенсировать все суммы к получению, и что это событие имеет влияние, которое может быть достоверно оценено, на суммы, которые Компания получит от перестраховщика.





**3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**(б) Договоры страхования (продолжение)**

**(iv) Комиссионные расходы**

Комиссионные расходы по договорам страхования включают прямые издержки, такие как комиссии, уплаченные страховым агентам и брокерам.

Отсроченные комиссионные расходы по договорам страхования признаются в составе прибыли или убытка в следующем или последующих финансовых годах и рассчитываются отдельно для каждого договора страхования с использованием ежедневного пропорционального метода в течение срока действия договора.

**(v) Проверка адекватности обязательств**

На каждую отчетную дату осуществляется оценка адекватности обязательств по договорам страхования с использованием теста на адекватность обязательства. Стоимость обязательства корректируется в той степени, в которой оно является недостаточным для выполнения будущих компенсационных выплат и расходов. При проведении теста используются наилучшие текущие оценки будущих денежных потоков по контракту, принимая во внимание, расходы на урегулирование убытков, а также инвестиционный доход по активам, которые обеспечивают такие обязательства. Любое несоответствие относится на отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе посредством создания резерва по не истекшим рискам. В последующие периоды, обязательство по группе бизнеса, которая не прошла тест на адекватность, основывается на допущениях, которые установлены на момент признания убытка. Допущения не включают маржу для неблагоприятных отклонений. Убытки от обесценения, возникающие в результате проведения теста на адекватность обязательств, могут быть восстановлены в будущих периодах, если обесценение более не существует.

Тесты на адекватность обязательств проводятся по каждому портфелю страхования на основании оценок будущих убытков.

Для долгосрочных контрактов, если фактический опыт касательно инвестиционной доходности, смертности, заболеваемости, расторжений или расходов, показывает, что существующие обязательства по контракту, наряду с текущей стоимостью будущей общей суммы премий, будут недостаточными для покрытия текущей стоимости будущих страховых выплат, тогда признается дефицит премии.

**(vi) Дебиторская и кредиторская задолженность по договорам страхования**

Суммы задолженности перед страхователями, агентами и перестраховщиками и суммы задолженности страхователей, агентов и перестраховщиков являются финансовыми инструментами и включаются в состав дебиторской и кредиторской задолженности по страхованию, а не в резерв по договорам страхования или активы по перестрахованию.

**(vii) Резервы по договорам страхования жизни**

Обязательства по договорам страхования жизни признаются при заключении контрактов и начислении премии. Эти обязательства оцениваются по методу брутто премий. Обязательство определяется как сумма дисконтированной стоимости ожидаемых будущих расходов по осуществлению страховых выплат, урегулирования убытков и расходов по администрированию договора страхования, за минусом дисконтированной стоимости ожидаемых премий, которые могут потребоваться для покрытия будущего оттока денежных средств на основании использованных исходных допущений при оценке. Кроме того, обязательство по договорам страхования жизни включает провизии произошедших убытков, которые еще не были представлены Компании. Корректировки обязательств на каждую отчетную дату учитываются в отчете о прибыли или убытке в общей сумме изменений в обязательствах по договорам страхования. Обязательство прекращает признаваться при прекращении действия контракта, когда оно исполнено или отменено.





3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(б) Договоры страхования (продолжение)

(viii) Резервы по договорам общего страхования

Обязательства по договорам общего страхования включают резерв по неурегулированным претензиям и резерв по незаработанным премиям. Резерв по неурегулированным претензиям основан на оценке окончательной стоимости всех заявленных, но не урегулированных убытков на отчетную дату и произошедших, но не заявленных убытков («РПНУ»), вместе с соответствующими расходами по урегулированию убытков. Могут иметь место существенные задержки в уведомлении и урегулировании некоторых типов убытков, таким образом, нельзя быть уверенными в их конечной стоимости на отчетную дату.

Обязательство рассчитывается по состоянию на отчетную дату, согласно требованиям регулятора. Обязательства прекращают признаваться тогда, когда обязательства по оплате убытков истекли, исполнены или отменены.

Резерв по незаработанным премиям представляет собой ту часть полученных/к получению премий, которая относится к рискам, которые на отчетную дату еще не истекли. Резерв признается тогда, когда договоры заключены, и премии начислены и отнесены на счет как доход от страховых взносов за срок контракта в соответствии со структурой страховых услуг по договору.

Резерв по неурегулированным убыткам по всем произошедшим, но не урегулированным убыткам на отчетную дату, представляет собой индивидуальную основу, исходя из фактов и обстоятельств на момент формирования резервов. Оценки отражают обоснованное мнение руководства по убыткам на основе практики формирования резервов по общему страхованию и знания характера и оценки конкретного типа претензии. Эти резервы регулярно переоцениваются в ходе процесса урегулирования и корректировки вносятся по мере поступления новой информации.

(ix) Элементы Дискреционного участия

ЭДУ - это контрактное право, которое предоставляет держателям этих контрактов право на получение в качестве дополнения к гарантированным выплатам, существенные дополнительные выплаты, которые основаны на показателях активов, в составе портфеля ЭДУ, сумма и сроки, которых по контракту определяются по усмотрению Компании. По условиям контрактов, излишек в средствах ЭДУ может быть распределен страхователям и акционерам в пропорции, установленной решением Общего собрания акционеров. Компания обладает правом решения касательно суммы и сроков распределения этих излишков страхователям. Все обязательства ЭДУ, включая нераспределенные излишки, как гарантированные, так и дискреционные, на конец отчетного периода удерживаются, в зависимости от ситуации, в составе обязательств по договорам страхования.

(x) Компенсационные выплаты, претензии и расходы

*Общие компенсационные выплаты и претензии*

Общие компенсационные выплаты и претензии по договорам страхования жизни с ЭДУ включают стоимость всех претензий, возникающих в течение года, включая расходы по урегулированию внутренних и внешних страховых требований, которые непосредственно относятся к обработке и урегулированию претензий и бонусов страхователя, объявленных по контрактам с ЭДУ. Изменения в общей оценке обязательств по договору страхования с ЭДУ также включены. Страховые требования в связи со смертью и отказами учитываются на основании полученных уведомлений. Платежи, связанные с наступлением срока погашения, а также аннуитетные платежи учитываются при наступлении срока платежа.

Убытки по общему страхованию включают все убытки по претензиям, произошедшим в течение года, независимо заявлены ли они или нет, соответствующие внутренние и внешние затраты на урегулирование убытков, которые непосредственно относятся к обработке и урегулированию убытков.

*Претензии по перестрахованию*

Претензии по перестрахованию признаются тогда, когда по условиям соответствующего контракта признан соответствующий общий страховой убыток.





3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(в) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные банкноты и монеты, свободные остатки на корреспондентских счетах и срочные вклады в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости и используются Компанией для урегулирования краткосрочных обязательств. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости в отчете о финансовом положении.

(г) Счета и депозиты в банках

В ходе обычной хозяйственной деятельности Компания имеет депозиты в банках с различными сроками погашения более трех месяцев. Средства в банках с фиксированным сроком погашения впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Счета и депозиты, размещенные в банках, отражаются за вычетом любого резерва на убытки от обесценения, при наличии таковых.

(д) Предоплата и начисленный доход

Предоплата и начисленный доход включают суммы, учтенные по первоначальной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости, так как ожидается, что они будут реализованы в течение года после отчетной даты.

(е) Основные средства

(i) Собственные активы

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

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

(ii) Амортизация

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

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

здания, сооружения	40 лет
транспортные средства	10 лет
машины и оборудование	4 года
прочие основные средства	7 лет





3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(ж) Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Приобретенные нематериальные активы отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, за исключением подгруппы программного обеспечения.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Срок полезного использования нематериальных активов составляет 5 лет. Нематериальные активы включены в состав прочих активов.

Программное обеспечение как подгруппа нематериальных активов подлежит переоценке на регулярной основе. Периодичность переоценки зависит от изменений справедливой стоимости нематериальных активов, подлежащих переоценке. Увеличение в результате переоценки стоимости нематериальных активов отражается в составе прочего совокупного дохода, за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего снижения в результате переоценки стоимости указанных нематериальных активов, отраженного в составе прибыли или убытка. В этом случае результат переоценки отражается в составе прибыли или убытка. Снижение в результате переоценки нематериальных активов отражается в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда происходит списание предыдущего увеличения в результате переоценки стоимости указанных нематериальных активов, отраженного в составе прочего совокупного дохода непосредственно в капитале. В этом случае результат переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода.

(з) Финансовые инструменты

(i) *Классификация финансовых инструментов*

*Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:*

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных инструментов, которые являются договорами финансовой гарантии или созданными и фактически используемыми инструментами хеджирования, являющимися эффективными); либо,
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Компания определяет финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты отражаются в финансовой отчетности как активы. Все производные инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражаются в финансовой отчетности как обязательства.





3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(з) Финансовые инструменты (продолжение)

(i) *Классификация финансовых инструментов (продолжение)*

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания, отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Если финансовые активы отвечают определению кредитов и дебиторской задолженности, они могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории активов, имеющих в наличии для продажи, если Компания имеет намерение и возможность удерживать данные активы в обозримом будущем или до наступления срока их погашения. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

*Кредиты и дебиторская задолженность* представляют собой непродуваемые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Компания:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
- по которым Компания может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

*Инвестиции, удерживаемые до срока погашения*, представляют собой непродуваемые финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Компания намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Компания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, за период;
- Компания определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

*Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*, представляют собой те непродуваемые финансовые активы, которые определяются в категорию имеющих в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.





3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(з) Финансовые инструменты (продолжение)

(ii) *Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности*

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Компания вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

(iii) *Оценка стоимости финансовых инструментов*

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемых не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости, без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

(iv) *Амортизированная стоимость*

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.





3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(з) Финансовые инструменты (продолжение)

(v) *Принципы оценки по справедливой стоимости*

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки, между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Компании есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Компания оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе. При отсутствии текущих котировок на активном рынке Компания использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Компания определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или, когда операция уже завершена.

Если актив или обязательство, оцениваемые по справедливой стоимости, имеют цену спроса и цену предложения, активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса, обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения.

Портфели финансовых активов и финансовых обязательств, подверженные рыночному и кредитному риску и которые управляются Компанией на основе чистой величины подверженности либо рыночному, либо кредитному риску, оцениваются на основе суммы, которая будет получена при продаже чистой длинной позиции (или уплачена при передаче чистой короткой позиции) для определенной величины риска. Корректировки на уровне портфеля в целом распределяются между отдельными активами и обязательствами с учетом рисков каждого отдельного инструмента в портфеле.

(vi) *Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке*

Прибыли или убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка;
- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочий совокупный доход в составе капитала (за исключением убытков от обесценения) до момента прекращения признания актива, когда накопленные прибыли или убытки, ранее отражавшиеся в составе капитала, переносятся в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.





3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(з) Финансовые инструменты (продолжение)

(vii) Прекращение признания

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Компания ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Компанией или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства в отчете о финансовом положении. Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Компания заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод Компания не прекращает признавать переданные активы.

При совершении сделок, по условиям которых Компания не сохраняет за собой, но и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Компания потеряла контроль над активом.

Если при передаче актива Компания сохраняет над ним контроль, она продолжает признавать актив в той степени, в которой она сохранила за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Компании изменениям его стоимости.

Компания списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

(viii) Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства Компании взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

(и) Обесценение активов

(i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом из дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию, а также прочей дебиторской задолженности (дебиторская задолженность по страхованию и прочая дебиторская задолженность). Компания регулярно проводит оценку дебиторской задолженности по страхованию и прочей дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения.

Компания вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по дебиторской задолженности по страхованию и прочей дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по дебиторской задолженности по страхованию и прочей дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Компания определяет отсутствие объективных доказательств обесценения, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, дебиторская задолженность по страхованию и прочая дебиторская задолженность оценивается коллективно на предмет обесценения. Дебиторская задолженность по страхованию и прочая дебиторская задолженность, оцениваемая по отдельности на предмет обесценения, по которой возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.





3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(з) Финансовые инструменты (продолжение)

(и) Обесценение активов (продолжение)

(i) *Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости (продолжение)*

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения дебиторской задолженности по страхованию и прочей дебиторской задолженности сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью активов и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки. 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.

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по дебиторской задолженности по страхованию и прочей дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если дебитор испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных дебиторов ограничен. В подобных случаях Компания использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения дебиторской задолженности по страхованию и прочей 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.

В случае если взыскание дебиторской задолженности невозможно, то требование списывается за счет соответствующего резерва под обесценение. Компания списывает остаток дебиторской задолженности (и любые соответствующие резервы под обесценение) после того, как руководство определяет, что взыскание дебиторской задолженности невозможно, и были завершены все необходимые процедуры по взысканию дебиторской задолженности.

(ii) *Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам*

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают не котируемые долевые инструменты, включенные в состав финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые не отражаются по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности.

В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

(iii) *Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

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





**3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**(и) Обесценение активов (продолжение)**

**(iii) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)**

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

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.

**(iv) 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 определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимый 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), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в финансовой отчетности.

**(к) Акционерный капитал**

Простые акции классифицируются как капитал. Затраты, непосредственно связанные с выпуском простых акций и опционов на акции, признаются как уменьшение капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

**Дивиденды**

Возможность Компании объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Республики Казахстан. Дивиденды по простым акциям отражаются в финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

**(л) Налогообложение**

Сумма подоходного налога включает сумму текущего налога 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 капитала.

**Текущий налог**

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





3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(л) Налогообложение (продолжение)

**Отложенный налог**

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении не уменьшающих налогооблагаемую базу, разниц, относящихся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Величина отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств 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.

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой не существует вероятности получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

(м) Признание доходов и расходов в финансовой отчетности

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

Доход в форме дивидендов отражается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

Уплаченные проценты признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере начисления и рассчитываются с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленный процент включается в балансовую стоимость процентного финансового обязательства.

н) Принятие новых и пересмотренных стандартов и поправок к действующим стандартам и разъяснениям

**Новые или пересмотренные стандарты и интерпретации IFRIC, обязательные к применению для годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2021 года:**

**Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 - «Реформа базовой процентной ставки - этап 2» (выпущены в августе 2020 г.)**

Вступили в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Поправки предоставляют временные освобождения, которые применяются для устранения последствий для финансовой отчетности в случаях, когда межбанковская ставка предложения (IBOR) заменяется альтернативной практически безрисковой процентной ставкой.

Поправки предусматривают следующее:

- упрощение практического характера, согласно которому изменения договора или изменения денежных потоков, непосредственно требуемые реформой, должны рассматриваться как изменения плавающей процентной ставки, эквивалентные изменению рыночной процентной ставки;

- допускается внесение изменений, требуемых реформой IBOR, в определение отношений хеджирования и документацию по хеджированию без прекращения отношений хеджирования;

- организациям предоставляется временное освобождение от необходимости соблюдения требования относительно отдельно идентифицируемых компонентов в случаях, когда инструмент с безрисковой ставкой определяется по усмотрению организации в качестве рискованного компонента в рамках отношений хеджирования.

Поправки не повлияли на финансовую отчетность Компании.





3. Основные положения учетной политики (продолжение)

н) Принятие новых и пересмотренных стандартов и поправок к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)

**Поправки к МСФО (IFRS) 16 - «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19, действующие после 30 июня 2021 г.»**

28 мая 2020 г. Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» - «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19». Данная поправка предусматривает освобождение для арендаторов от применения требований МСФО (IFRS) 16 в части учета модификаций договоров аренды в случае уступок по аренде, которые возникают в качестве прямого следствия пандемии Covid-19. В качестве упрощения практического характера арендатор может принять решение не анализировать, является ли уступка по аренде, предоставленная арендодателем в связи с пандемией Covid-19, модификацией договора аренды. Арендатор, который принимает такое решение, должен учитывать любое изменение арендных платежей, обусловленное уступкой по аренде, связанной с пандемией Covid-19, аналогично тому, как это изменение отражалось бы в учете согласно МСФО (IFRS) 16, если бы оно не являлось модификацией договора аренды.

Предполагалось, что данная поправка будет применяться до 30 июня 2021 г., но в связи с продолжающимся влиянием пандемии Covid-19 31 марта 2021 г. Совет по МСФО решил продлить срок применения упрощений практического характера до 30 июня 2022 г.

Новая поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 апреля 2021 г. или после этой даты.

У Компании отсутствуют какие-либо предоставленные уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19, но в случае необходимости она планирует применять упрощения практического характера в течение допустимого периода.

**Новые МСФО, поправки к МСФО и интерпретации, не вступившие в силу:**

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, являющихся обязательными для годовых периодов, которые начнутся после 1 января 2021 г.:

- **Поправки к МСФО (IFRS) 10 / МСФО (IAS) 28 - «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»** (выпущены в сентябре 2014 г.)

В декабре 2015 г. Совет по МСФО отложил вступление Поправок в силу на неопределенный срок до завершения проекта исследования в отношении метода долевого участия.

Поправки могут повлиять на финансовую отчетность Компании в будущем, если Компания на момент их введения станет инвестором в ассоциированные или совместные предприятия.

- **Поправки к МСФО (IFRS) 4 - «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»** (выпущены в сентябре 2014 г.) (включая Поправки к МСФО (IFRS) 4 - «Продление срока действия временного освобождения от применения МСФО (IFRS) 9», выпущенные в июне 2020 г.)

Поправки предусматривают две альтернативные возможности для организаций, выпускающих договоры, относящиеся к сфере применения МСФО (IFRS) 4, а именно временное освобождение и метод наложения. Временное освобождение разрешает организациям, деятельность которых преимущественно связана со страхованием, отложить переход с МСФО (IAS) 39 на МСФО (IFRS) 9 до даты вступления в силу МСФО (IFRS) 17, т. е. до 1 января 2023 г.

Кроме того, поправки предоставляют возможность всем организациям, имеющим договоры страхования в сфере применения МСФО (IFRS) 4, применять МСФО (IFRS) 9 полностью, но реклассифицировать из состава прибылей или убытков в прочем совокупном доходе суммы разниц в учете в соответствии с МСФО (IFRS) 9 по сравнению с МСФО (IAS) 39 в отношении определенных финансовых активов, выбранных организацией.

Такой подход называется «методом наложения» и может применяться в отношении отдельных активов с учетом специальных требований относительно определения активов, к которым будет применяться этот подход, и прекращения применения данного подхода в отношении выбранных активов. Организация должна применять указанные поправки, разрешающие применять метод наложения к определенным по ее усмотрению финансовым активам, когда она впервые применяет МСФО (IFRS) 9. Компания использовала данное разрешение и отложила переход на МСФО (IFRS) 9 до наступления периодов, начинающихся 1 января 2023 года;





3. Основные положения учетной политики (продолжение)

н) Принятие новых и пересмотренных стандартов и поправок к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)

Новые МСФО, поправки к МСФО и интерпретации, не вступившие в силу (продолжение):

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен в мае 2017 г.) (включая Поправки к МСФО (IFRS) 17, выпущенные в июне 2020 г.)

Стандарт вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Новый стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации по договорам страхования и замещает МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Данный стандарт предусматривает использование общей модели, модифицированной согласно договорам страхования с компонентами прямого участия, описанным в качестве договоров с переменным страховым вознаграждением. Если определенные критерии удовлетворены, общая модель упрощается путем оценки обязательства по оставшемуся покрытию с использованием метода распределения премии. Общая модель будет использовать текущие допущения для оценки суммы, сроков и неопределенности будущих денежных потоков, а также будет отдельно измерять стоимость такой неопределенности; модель учитывает рыночные процентные ставки и влияние опционов и гарантий держателей страховых договоров.

Стандарт применяется ретроспективно, за исключением тех случаев, когда это практически неосуществимо, в таких случаях применяется модифицированный ретроспективный подход или подход справедливой стоимости. Проект поправок к МСФО (IFRS) 17 рассматривает проблемы и проблемы внедрения, которые были выявлены после публикации МСФО (IFRS) 17. Для целей удовлетворения переходных требований датой первоначального применения является начало годового отчетного периода, в котором предприятие впервые применяет данный стандарт, а датой перехода является начало периода, непосредственно предшествующего дате первоначального применения. Компания отложила переход на МСФО (IFRS) 17 до наступления периодов, начинающихся 1 января 2023 года.

- Поправки к МСФО (IAS) 1 - «Классификация обязательств как текущих или долгосрочных» (выпущены в январе 2020 г.) (включая Поправку к МСФО (IAS) 1 - «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных - перенос даты вступления в силу», выпущенную в июле 2020 г.)

Первоначально указанная дата вступления в силу Поправок - 1 января 2022 г. В июле 2020 г. дата вступления была перенесена на 1 января 2023 г. Допускается досрочное применение.

Поправки приведут к изменению учетной политики Компании, но, по предварительным оценкам, не окажут влияния на финансовую отчетность.

- Поправки к МСФО (IAS) 37 - «Обременительные договоры: затраты на исполнение договора» (выпущены в мае 2020 г.)

Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Поправки могут повлиять на финансовую отчетность Компании в будущем, если Компания на момент их введения будет иметь обязательства по обременительным договорам.

- Поправки к МСФО (IAS) 16 - «Основные средства: поступления до использования по назначению» (выпущены в мае 2020 г.)

Вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Поправки приведут к изменению учетной политики Компании, но, по предварительным оценкам, не окажут влияния на финансовую отчетность.

- Ежегодные усовершенствования МСФО (цикл 2018-2020 гг.): Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» - дочерняя организация, впервые применяющая МСФО (выпущена в мае 2020 г.)

Вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

По предварительным оценкам Поправка не окажет влияния на финансовое положение Компании, так как Компания не имеет планов по приобретению дочерних организаций.





3. Основные положения учетной политики (продолжение)

н) Принятие новых и пересмотренных стандартов и поправок к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)

- Ежегодные усовершенствования МСФО (цикл 2018-2020 гг.): Поправка к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» - комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10 %» для прекращения признания финансовых обязательств (выпущена в мае 2020 г.)  
Вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.  
По предварительным оценкам Поправка не окажет влияния на финансовое положение Компании.
- Ежегодные усовершенствования МСФО (цикл 2018-2020 гг.): Поправка к МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» - налогообложение при оценке справедливой стоимости (выпущена в мае 2020 г.)  
Вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты. Применяется перспективно. Допускается досрочное применение.  
Поправка не относится к деятельности Компании и не окажет влияния на ее учетную политику и финансовое положение.
- Поправки к МСФО (IFRS) 3 - «Ссылки на Концептуальные основы» (выпущены в мае 2020 г.)  
Вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.  
Поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.
- Поправки к МСФО (IAS) 8 - «Определение бухгалтерских оценок» (выпущены в феврале 2021 г.)  
Вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, и применяются к изменениям в учетной политике и изменениям в бухгалтерских оценках, которые происходят на дату начала указанного периода или после нее. Допускается досрочное применение разрешено при условии раскрытия этого факта.  
Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО - «Раскрытие информации об учетной политике» (выпущены в феврале 2021 г.)  
Поправки применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.  
В настоящее время Компания проводит оценку влияния этих поправок, которое они могут оказать на раскрытие информации об учетной политике Компании.
- Поправки к МСФО (IAS) 12 - «Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, которые возникают в результате одной операции» (выпущены в мае 2021 г.)  
Поправки вводят дополнительное исключение из освобождения от первоначального признания активов и обязательств. Согласно поправкам организация не применяет освобождение от первоначального признания для операций, которые приводят к возникновению равных налоговых и вычитаемые временные разницы. Поправки применяются к операциям, которые происходят в начале или после начала самого раннего сравнительного периода.  
Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, допускается досрочное применение.  
В настоящее время Компания анализирует возможное влияние данных поправок на балансовую величину активов и обязательств по отложенному налогу.

Компания планирует применение обновлений с момента их официального вступления в силу.





#### 4. Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на конец отчетного периода денежные средства и их эквиваленты, отраженные в отчете о движении денежных средств, могут быть представлены следующим образом:

	2021 г. тыс. тенге	2020 г. тыс. тенге
<b>Текущие счета в казахстанских банках</b>		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	-	3,688
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	3,517	631
- с кредитным рейтингом от B- до B+	12,965	690
<b>Итого текущие счета в казахстанских банках</b>	<b>16,482</b>	<b>5,009</b>
Наличность в кассе	327	238
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>16,809</b>	<b>5,247</b>

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами кредитного агентства «Standard and Poor's» или с аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств.

Денежные средства и их эквиваленты не являются ни обесцененными, ни просроченными.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года Компания не имеет денежные средства и их эквиваленты в банках, на долю каждого из которых приходится более 10% капитала.

#### 5. Счета и депозиты в банках

	2021 г. тыс. тенге	2020 г. тыс. тенге
<b>Долгосрочные вклады в казахстанских банках</b>		
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	4,118,304	-
<b>Итого долгосрочные вклады в казахстанских банках</b>	<b>4,118,304</b>	-
<b>Краткосрочные вклады в казахстанских банках</b>		
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	2,228,932	503,348
- с кредитным рейтингом от B- до B+	50,413	2,484,461
<b>Итого краткосрочные вклады в казахстанских банках</b>	<b>2,279,345</b>	<b>2,987,809</b>
<b>Итого вклады размещенные</b>	<b>6,397,649</b>	<b>2,987,809</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов в средствах в банках в том числе учтены начисленные вознаграждения на сумму 133,361 тысяча тенге и 29,431 тысяча тенге соответственно.

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами кредитного агентства «Standard and Poor's» или с аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств.

Вклады, размещенные в банках, не являются ни обесцененными, ни просроченными.

Ставки вознаграждения по краткосрочным вкладам в казахстанских банках на 31 декабря 2021 года: от 7% до 12.7% в год со сроком погашения в 2022-2023 годах.

По состоянию на 31 декабря 2021 года Компания имеет счета и депозиты в одном банке (в 2020 году: в двух банках) на долю которых приходится более 10% капитала. Совокупный объем остатков в указанных банках по состоянию на 31 декабря 2021 года составляет 6,347,235 тысяча тенге (в 2020 году: 2,523,424 тысяча тенге).

Ставки вознаграждения по краткосрочным вкладам в казахстанских банках на 31 декабря 2020 года: от 5.5% до 13.5% в год со сроком погашения в 2021 году.





6. Финансовые активы и обязательства

(а) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2021 г. тыс. тенге	2020 г. тыс. тенге
<b>Еврооблигации, выпущенные казахстанскими банками</b>		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	1,408,826	1,392,941
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	-	3,159,555
<b>Корпоративные еврооблигации</b>		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	118,790	98,243
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	472,760	456,982
<b>Еврооблигации Министерства финансов Республики Казахстан</b>		
- с кредитным рейтингом BBB+	881,618	884,550
<b>Итого еврооблигации</b>	<b>2,881,994</b>	<b>5,992,271</b>
<b>Долевые инструменты</b>		
Акции АО «Фонд гарантированных страховых выплат»**	470,044	487,281
<b>Итого долевых инструментов</b>	<b>470,044</b>	<b>487,281</b>
<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>3,352,038</b>	<b>6,479,552</b>

\* По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов в стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в том числе учтено купонное вознаграждение на сумму 31,377 тысяч тенге и 113,726 тысяч тенге соответственно.

\*\* Акции АО «Фонд гарантирования страховых выплат» не имеют котировок на открытом рынке. Компания для оценки справедливой стоимости акций привлекла независимого сертифицированного оценщика ТОО «M&R Consulting». Согласно проведенной оценке 3,971 штук акций справедливая стоимость акций по состоянию на 31 декабря 2021 года составила 470,044 тысяч тенге, т.е. 118.37 тысяч тенге за 1 акцию, (31 декабря 2020 года: 487,281 тысяча тенге, т.е. 122.71 тысяча тенге за 1 акцию).

(б) Инвестиции, удерживаемые до погашения

	2021 г. тыс. тенге	2020 г. тыс. тенге
<b>Облигации, выпущенные казахстанскими банками</b>		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	6,089,814	4,086,555
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	2,535,228	999,423
<b>Итого облигации, выпущенные казахстанскими банками</b>	<b>8,625,042</b>	<b>5,085,978</b>
<b>Корпоративные облигации</b>		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	12,160,258	14,123,776
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	4,124,997	1,525,585
<b>Итого корпоративные облигации</b>	<b>16,285,255</b>	<b>15,649,361</b>
<b>Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан</b>		
- с кредитным рейтингом BBB+	6,362,428	5,237,067
<b>Итого государственных облигаций</b>	<b>6,362,428</b>	<b>5,237,067</b>
<b>Инвестиции, удерживаемые до погашения</b>	<b>31,272,725</b>	<b>25,972,406</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 года в стоимости инвестиций, удерживаемых до погашения, учтено купонное вознаграждение на сумму 1,160,294 тысячи тенге (31 декабря 2020 года: 854,240 тысяч тенге).

Компания в 2020 году провела анализ сопоставления сроков погашения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи и обязательств по страховым договорам и с 1 марта 2020 года реклассифицировала корпоративные облигации, облигации казахстанских банков, казначейские векселя и облигации Национального Банка Республики Казахстан из категории «финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» в категорию «инвестиции, удерживаемые до погашения» на совокупную сумму 18,288,730 тысяч тенге.





6. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

(б) Инвестиции, удерживаемые до погашения (продолжение)

Денежные поступления, которые Компания ожидает получить от удержания данных финансовых активов до их погашения, по состоянию на 31 декабря 2021 года, включают следующие:

	Эффективная ставка, %	Номинальная стоимость тыс. тенге	Купонное вознаграждение тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Облигации, выпущенные казахстанскими и международными банками	9.48-11.62	4,500,000	148,166	4,648,166
Корпоративные облигации	9.19-10.52	2,561,000	4,988	2,565,988
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	6.59-9.32	95,000	4,673	99,673
<b>Инвестиции, удерживаемые до погашения</b>		<b>7,156,000</b>	<b>157,827</b>	<b>7,313,827</b>

В случае если бы данные финансовые инструменты продолжали учитываться по справедливой стоимости, их совокупная справедливая стоимость, с учетом выведенных из обращения, по состоянию на 31 декабря 2021 года составила бы 7,246,298 тысяч тенге; за год, закончившийся на указанную дату, резерв переоценки увеличился бы на 82,747 тысячи тенге.

(в) Операции «обратное РЕПО»

	2021 г. тыс. тенге	2020 г. тыс. тенге
Операции «обратное РЕПО» с ценными бумагами	4,880,360	3,962,598
Начисленные доходы в виде вознаграждения по операциям «обратное РЕПО» с ценными бумагами	12,238	10,438
<b>Итого</b>	<b>4,892,598</b>	<b>3,973,036</b>

Справедливая стоимость обеспечения и балансовая стоимость ссуд по соглашениям обратного РЕПО по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов представлены следующим образом:

	2021 г. тыс. тенге		2020 г. тыс. тенге	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
АО «ФНБ «Самрук-Қазына»	837,301	836,975	-	-
АО «KEGOC»	1,978,943	1,964,363	2,411,233	2,401,948
АО «Народный Банк Казахстана»	-	-	574,738	587,044
АО «КазАгроФинанс»	1,901,143	1,887,459	-	-
АО «Кселл»	175,211	175,245	987,065	987,064
<b>Итого</b>	<b>4,892,598</b>	<b>4,864,042</b>	<b>3,973,036</b>	<b>3,976,056</b>

(г) Операции «РЕПО»

	2021 г. тыс. тенге	2020 г. тыс. тенге
Операции «РЕПО» с ценными бумагами	-	405,401
Начисленные расходы в виде вознаграждения по операциям «РЕПО» с ценными бумагами	-	2,051
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>407,452</b>

В качестве обеспечения по операциям «РЕПО» выступают облигации АО «Казахстанский фонд устойчивости» в количестве 400,545 штук.

Справедливая стоимость обеспечения по соглашениям РЕПО составляет 412,589 тысяч тенге.





7. Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

	2021 г. тыс. тенге	2020 г. тыс. тенге
Задолженность страхователей	167,531	147,349
Требования к перестраховщикам по договорам страхования	35,381	41,271
Начисленные комиссионные доходы по перестрахованию	24,579	-
Задолженность перестрахователей	21,571	24,406
Прочая задолженность	6,492	13,860
Резерв по обесценению*	(9,948)	(9,160)
<b>Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию</b>	<b>245,606</b>	<b>217,726</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 и на 31 декабря 2020 года Компания не имела страхователей, на долю которых приходится более 10% капитала.

\*Движение резерва по обесценению дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию представлено следующим образом:

	2021 г. тыс. тенге	2020 г. тыс. тенге
Резерв по обесценению на начало года	(9,160)	(6,113)
Начислено за год	(6,288)	(4,955)
Списано актива	670	899
Использовано за год	4,830	1,009
<b>Резерв по обесценению на конец года</b>	<b>(9,948)</b>	<b>(9,160)</b>

Анализ по срокам просрочки дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию до вычета резерва на обесценение по состоянию на 31 декабря:

тыс. тенге	Не про- сроченная	Просроченная по дням				Всего
		Менее 30	От 30 до 90	От 91 до 365	Более 365	
<b>2021 г.</b>						
Дебиторская задолженность	158,199	84,899	2,750	9,024	682	255,554
Резерв на обесценение	-	(184)	(58)	(9,024)	(682)	(9,948)
<b>Итого, нетто</b>	<b>158,199</b>	<b>84,715</b>	<b>2,692</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>245,606</b>
<b>2020 г.</b>						
Дебиторская задолженность	158,638	52,517	4,725	1,604	9,402	226,886
Резерв на обесценение	-	-	-	-	(9,160)	(9,160)
<b>Итого, нетто</b>	<b>158,638</b>	<b>52,517</b>	<b>4,725</b>	<b>1,604</b>	<b>242</b>	<b>217,726</b>





8. Резервы по договорам страхования

тыс. тенге	Резерв, общая сумма	Доля пере-страховщиков	Чистая сумма
<b>2021 г.</b>			
Договоры личного страхования	36,364,604	(36,040)	36,328,564
Договоры общего страхования	4,195,752	(601,785)	3,593,967
<b>Итого</b>	<b>40,560,356</b>	<b>(637,825)</b>	<b>39,922,531</b>
<b>2020 г.</b>			
Договоры личного страхования	31,068,696	(11,469)	31,057,227
Договоры общего страхования	3,534,991	(394,223)	3,140,768
<b>Итого</b>	<b>34,603,687</b>	<b>(405,692)</b>	<b>34,197,995</b>

Резервы по договорам личного страхования могут быть проанализированы следующим образом:

тыс. тенге	Резерв, общая сумма	Доля пере-страховщиков	Чистая сумма
<b>2021 г.</b>			
Договоры с ЭДУ	1,345,450	(22,465)	1,322,985
Договоры без ЭДУ	35,019,154	(13,575)	35,005,579
<b>Итого</b>	<b>36,364,604</b>	<b>(36,040)</b>	<b>36,328,564</b>
<b>2020 г.</b>			
Договоры с ЭДУ	508,869	8,490	517,359
Договоры без ЭДУ	30,559,827	(19,959)	30,539,868
<b>Итого</b>	<b>31,068,696</b>	<b>(11,469)</b>	<b>31,057,227</b>

**Резерв незаработанной премии**

Изменения в резерве незаработанной премии в течение года представлены следующим образом:

тыс. тенге	Резерв, общая сумма	Доля пере-страховщиков	Чистая сумма
1 января 2020 года	1,994,761	(869)	1,993,892
Изменение за год	229,165	(40,764)	188,401
<b>31 декабря 2020 года</b>	<b>2,223,926</b>	<b>(41,633)</b>	<b>2,182,293</b>
Изменение за год	178,318	(205,283)	(26,965)
<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>2,402,244</b>	<b>(246,916)</b>	<b>2,155,328</b>

**Резерв убытков**

Изменения в резерве убытков в течение года представлены следующим образом:

тыс. тенге	Резерв, общая сумма	Доля пере-страховщиков	Чистая сумма
1 января 2020 года	27,360,542	(584,145)	26,776,397
Изменение за год	5,019,219	220,086	5,239,305
<b>31 декабря 2020 года</b>	<b>32,379,761</b>	<b>(364,059)</b>	<b>32,015,702</b>
Изменение за год	5,778,351	(26,850)	5,751,501
<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>38,158,112</b>	<b>(390,909)</b>	<b>37,767,203</b>





8. Резервы по договорам страхования (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года резерв по убыткам представлен следующим образом:

тыс. тенге	Резерв за- явленных, но неуре- гулиро- ванных убытков «РЗНУ»	Резерв произо- шедших, но не за- явленных убытков «РПНУ»	Резерв не- произо- шедших убытков по договорам страхова- ния жизни «РНУ»	Резерв не- произо- шедших убытков по договорам аннуитета «РНУ»	Всего
1 января					
2020 года	496,631	997,488	407,691	25,458,732	27,360,542
Плюс:					
произошедшие					
убытки и					
изменения в					
резервах по					
страховой					
деятельности,					
нетто	361,043	203,531	331,596	5,240,345	6,136,515
Минус: расходы					
по					
осуществлению					
страховых					
выплат, нетто	(443,770)	(217,892)	(184,731)	(270,903)	(1,117,296)
31 декабря					
2020 года	413,904	983,127	554,556	30,428,174	32,379,761
Плюс:					
произошедшие					
убытки и					
изменения в					
резервах по					
страховой					
деятельности,					
нетто	276,663	938,622	908,053	7,063,835	9,187,173
Минус: расходы					
по					
осуществлению					
страховых					
выплат, нетто	(297,011)	(452,498)	(82,107)	(2,577,206)	(3,408,822)
31 декабря					
2021 года	393,556	1,469,251	1,380,502	34,914,803	38,158,112

В декабре 2021 года АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport» передала Компании обязательства по принятым рискам по договорам перестрахования по классу «ОСНС», в том числе по договорам, по которым истек срок действия, но присутствуют обязательства, либо имеется вероятность возникновения обязательств перед выгодоприобретателями. В результате проведенной сделки Компания получила от АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport» денежные средства на сумму 300,000 тыс. тенге и признала оценочные обязательства в страховых резервах «РЗНУ» в совокупной сумме 163,690 тыс. тенге.





9. Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию включает:

	2021 г. тыс. тенге	2020 г. тыс. тенге
Авансы, полученные по страховой деятельности	517,175	150,846
Задолженность перед страхователями	385,038	100,861
Задолженность перед перестраховщиками	36,126	11,034
Задолженность перед агентами	236,672	229,323
<b>Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию</b>	<b>1,175,011</b>	<b>492,064</b>

10. Экономия (расход) по подоходному налогу

Экономия по подоходному налогу в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, представлена следующими позициями:

	2021 г. тыс. тенге	2020 г. тыс. тенге
<b>Текущий подоходный налог</b>		
Отчетный период	-	-
Прошлые периоды	(541)	(1,891)
<b>Отложенный подоходный налог</b>		
Изменение величины отложенных налоговых активов/отложенных налоговых обязательств вследствие возникновения и восстановления, временных разниц и прекращения признания отложенного налогового актива	7,340	6,998
<b>Экономия (расход) по подоходному налогу</b>	<b>6,799</b>	<b>5,107</b>

В 2021 и 2020 годах официальная ставка по текущему и отложенному подоходному налогу составляет 20%.

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

	2021 г.		2020 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
<b>Прибыль до вычета подоходного налога</b>	<b>1,096,265</b>	<b>100%</b>	<b>1,831,538</b>	<b>100%</b>
Подоходный налог, рассчитанный по применяемой налоговой ставке	(219,253)	(20%)	(366,308)	(20%)
Налог за прошлые периоды	(541)	(0%)	(1,891)	(0%)
Необлагаемые доходы	629,045	57%	515,439	28%
Не вычитаемые расходы от изменений в резервах	(21,667)	(2%)	(111,877)	(6%)
Не вычитаемые административные расходы	(380,785)	(35%)	(30,256)	(2%)
<b>Экономия (расход) по налогу на прибыль</b>	<b>6,799</b>	<b>1%</b>	<b>5,107</b>	<b>2%</b>

**Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства**

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых обязательств по состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года. Будущие налоговые льготы могут быть получены только в том случае, если Компания получит прибыль, в счет которой можно будет зачесть неиспользованный налоговый убыток, и если в законодательстве Республики Казахстан не произойдет изменений, которые неблагоприятно повлияют на способность Компании использовать указанные льготы в будущих периодах.

Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по подоходному налогу, не ограничен действующим налоговым законодательством Республики Казахстан.





10. Экономия (расход) по подоходному налогу (продолжение)

Изменение величины временных разниц в течение 2021 года:

тыс. тенге	Остаток на 1 января 2021 г.	Отражено в составе капитала	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток на 31 декабря 2021 г.
Основные средства	(12,428)	(2,862)	757	(14,533)
Прочее	16,896		6,583	23,479
<b>Итого</b>	<b>4,468</b>	<b>(2,862)</b>	<b>7,340</b>	<b>8,946</b>

Изменение величины временных разниц в течение 2020 года:

тыс. тенге	Остаток на 1 января 2020 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток на 31 декабря 2020 г.
Основные средства		(17,007)	(12,428)
Прочее		14,477	16,896
<b>Итого</b>		<b>(2,530)</b>	<b>4,468</b>

11. Основные средства

тыс. тенге	Здания и сооружения	Оборудование	Транспортные средства	Прочие	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>					
Остаток на 1 января 2020 года	90,412	71,025	27,465	45,113	234,015
Поступления за год	-	17,262	18,870	6,060	42,192
Выбытия за год	-	(747)	-	(573)	(1,320)
<b>Остаток на 31 декабря 2020 года</b>	<b>90,412</b>	<b>87,540</b>	<b>46,335</b>	<b>50,600</b>	<b>274,887</b>
Поступления	-	18,940	-	6,464	25,404
Выбытия за год	-	(8,467)	-	(569)	(9,036)
<b>Остаток на 31 декабря 2021 года</b>	<b>90,412</b>	<b>98,013</b>	<b>46,335</b>	<b>56,495</b>	<b>291,255</b>
<b>Амортизация</b>					
Остаток на 1 января 2020 года	(4,884)	(45,506)	(10,914)	(9,834)	(71,138)
Начисления за год	(3,323)	(17,357)	(5,870)	(5,643)	(32,193)
Выбытия за год	-	677	-	463	1,140
<b>Остаток на 31 декабря 2020 года</b>	<b>(8,207)</b>	<b>(62,186)</b>	<b>(16,784)</b>	<b>(15,014)</b>	<b>(102,191)</b>
Начисления за год	(2,260)	(15,375)	(6,940)	(6,043)	(30,618)
Выбытия за год	-	8,295	-	486	8,781
<b>Остаток на 31 декабря 2021 года</b>	<b>(10,467)</b>	<b>(69,266)</b>	<b>(23,724)</b>	<b>(20,571)</b>	<b>(124,028)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>					
На 31 декабря 2020 года	82,205	25,354	29,551	35,586	172,696
На 31 декабря 2021 года	79,945	28,747	22,611	35,924	167,227

Первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств по состоянию на 31 декабря 2021 г. составляет 65,567 тысяч тенге (31 декабря 2020 г.: 38,935 тысяч тенге).





## 12. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают:

	2021 г. тыс. тенге	2020 г. тыс. тенге
Нематериальные активы - программное обеспечение	32,203	24,567
Запасы	21,101	7,591
Краткосрочные авансы выданные	79,516	69,499
Расходы будущих периодов	5,365	1,732
Займы, выданные страхователям	17,712	537
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	1,620	2,260
Прочие долгосрочные активы	7,650	-
Резерв на обесценение*	(3,524)	(3,523)
<b>Итого</b>	<b>161,643</b>	<b>102,663</b>

\*Движение резерва на обесценение прочих активов представлено следующим образом:

	2021 г. тыс. тенге	2020 г. тыс. тенге
Резерв на обесценение на начало года	(3,523)	(2,076)
Начислено за год	(49)	(2,025)
Использовано за год	48	17
Списано актива	-	561
<b>Резерв на обесценение на конец года</b>	<b>(3,524)</b>	<b>(3,523)</b>

Прочие обязательства включают:

	2021 г. тыс. тенге	2020 г. тыс. тенге
Краткосрочная задолженность перед сотрудниками	83,236	69,449
Прочая краткосрочная кредиторская задолженность	112,129	82,275
<b>Итого</b>	<b>195,365</b>	<b>151,724</b>

## 13. Капитал

### (а) Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов акционерный капитал состоял из простых акций.

Общее количество объявленных простых акций на 31 декабря 2021 и 2020 годов составляет 1,800,000 штук, из них 1,779,000 штук были размещены и полностью оплачены.

В соответствии с законодательством Республики Казахстан право акционеров Компании на распределение резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Компании. В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, были объявлены и выплачены дивиденды в размере 601,302 тысячи тенге. Размер дивиденда в расчете на одну простую акцию составил 338 тенге.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, были объявлены и выплачены дивиденды в размере 1,215,324 тысячи тенге. Размер дивиденда в расчете на одну простую акцию составил 683.15 тенге.

### (б) Управление капиталом

Компания является объектом нормативных требований Республики Казахстан в отношении маржи платежеспособности, устанавливаемых нормативными актами Национального Банка Республики Казахстан («НБРК»). Компания обязана поддерживать норматив достаточности маржи платежеспособности не менее 1. Норматив маржи платежеспособности определяется делением фактической маржи платежеспособности на минимально-необходимую маржу платежеспособности.





**13. Капитал (продолжение)**

Минимально - необходимая маржа платежеспособности рассчитывается на основании нескольких факторов, включающих чистые заработанные премии, претензии выплаченные и премии, переданные зарубежным перестраховщикам.

По состоянию на 31 декабря 2021 года норматив достаточности маржи платежеспособности составил 1.53 (31 декабря 2020 года: 1.65).

**(в) Резерв по переоценке**

	2021 г. тыс. тенге	2020 г. тыс. тенге
<b>Резерв по переоценке на 1 января</b>	<b>987,977</b>	<b>735,599</b>
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(46,967)	315,774
Переоценка нематериальных активов, нетто	11,450	-
Восстановлено (списано) за год	(31,348)	(8,406)
Амортизация переоценки финансовых активов, реклассифицированных в категорию до погашения	(60,588)	(54,990)
<b>Резерв по переоценке на 31 декабря</b>	<b>860,524</b>	<b>987,977</b>

**(г) Прочие резервы**

Согласно Закону Республики Казахстан «Об обязательном страховании работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей» (далее - «ОСНС») Компания признает доходы в виде страховых премий по договорам ОСНС с учетом поправочного коэффициента. Резерв незаработанных премий в финансовой отчетности Компании по договорам ОСНС формируется исходя из размера страховой премии с учетом поправочного коэффициента. Разницу между рассчитанным резервом незаработанных премии с учетом поправочного коэффициента и резервом незаработанных премии без учета поправочного коэффициента, Компания учитывает в капитале, в составе прочих резервов, за счет нераспределенной прибыли текущего отчетного периода.

**14. Заработанные премии за вычетом доли перестраховщиков**

Заработанные премии, за вычетом доли перестраховщиков за год, закончившийся 31 декабря 2021 года:

тыс. тенге	Аннуитетное страхова- ние	ОСНС	Страхова ние жизни	Прочие	Итого
Страховые премии, общая сумма	6,365,624	4,492,388	5,096,990	4,868	15,959,870
Страховые премии, переданные на перестрахование	-	(369,313)	(61,872)	(164,289)	(595,474)
<b>Страховые премии за вычетом доли перестраховщиков</b>	<b>6,365,624</b>	<b>4,123,075</b>	<b>5,035,118</b>	<b>(159,421)</b>	<b>15,364,396</b>
Изменение в резерве незаработанной премии, общая сумма	-	115,255	-	(293,573)	(178,318)
Изменение в резерве незаработанной премии, доля перестраховщика	-	81,103	-	124,180	205,283
<b>Изменение в резерве незаработанных премий, нетто</b>	<b>-</b>	<b>196,358</b>	<b>-</b>	<b>(169,393)</b>	<b>26,965</b>
<b>Заработанные премии за вычетом доли перестраховщика</b>	<b>6,365,624</b>	<b>4,319,433</b>	<b>5,035,118</b>	<b>(328,814)</b>	<b>15,391,361</b>





14. Заработанные премии за вычетом доли перестраховщиков (продолжение)

Заработанные премии, за вычетом доли перестраховщиков за год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

тыс. тенге	Аннуитетное страхование	ОСНС	Страхование жизни	Прочие	Итого
Страховые премии, общая сумма	5,893,875	4,526,613	1,773,819	19,591	12,213,898
Страховые премии, переданные на перестрахование	-	-	(25,422)	(46,184)	(71,606)
<b>Страховые премии за вычетом доли перестраховщиков</b>	<b>5,893,875</b>	<b>4,526,613</b>	<b>1,748,397</b>	<b>(26,593)</b>	<b>12,142,292</b>
Изменение в резерве незаработанной премии, общая сумма	-	(154,351)	-	(74,814)	(229,165)
Изменение в резерве незаработанной премии, доля перестраховщика	-	(840)	-	41,604	40,764
<b>Изменение в резерве незаработанных премий, нетто</b>	<b>-</b>	<b>(155,191)</b>	<b>-</b>	<b>(33,210)</b>	<b>(188,401)</b>
<b>Заработанные премии за вычетом доли перестраховщика</b>	<b>5,893,875</b>	<b>4,371,422</b>	<b>1,748,397</b>	<b>(59,803)</b>	<b>11,953,891</b>

15. Расходы по выплатам, за вычетом доли перестраховщиков

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года, расходы по страховым выплатам, за вычетом переданных в перестрахование, представлены следующим образом:

тыс. тенге	Аннуитетное страхование	ОСНС	Страхование жизни	Прочие	Итого
Расходы по страховым выплатам	(1,845,969)	(627,486)	(161,835)	(150)	(2,635,440)
Возмещение расходов по договорам, переданным на перестрахование	-	33,100	-	-	33,100
<b>Расходы по осуществлению страховых выплат, нетто</b>	<b>(1,845,969)</b>	<b>(594,386)</b>	<b>(161,835)</b>	<b>(150)</b>	<b>(2,602,340)</b>
Изменение резервов страховых убытков	(4,486,629)	(484,588)	(809,279)	2,145	(5,778,351)
Изменение доли перестраховщиков в резервах страховых убытков	-	2,278	24,572	-	26,850
<b>Чистые изменения в резервах страхования</b>	<b>(4,486,629)</b>	<b>(482,310)</b>	<b>(784,707)</b>	<b>2,145</b>	<b>(5,751,501)</b>
<b>Расходы по выплатам, за вычетом доли перестраховщиков</b>	<b>(6,332,598)</b>	<b>(1,076,696)</b>	<b>(946,542)</b>	<b>1,995</b>	<b>(8,353,841)</b>





15. Расходы по выплатам, за вычетом доли перестраховщиков (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года, расходы по страховым выплатам, за вычетом переданных в перестрахование, представлены следующим образом:

тыс. тенге	Аннуитетное страхование	ОСНС	Страхован ие жизни	Прочие	Итого
Расходы по страховым выплатам	(1,709,068)	(296,909)	(71,794)	(11,704)	(2,089,475)
Возмещение расходов по договорам, переданным на перестрахование	-	60,579	-	9,500	70,079
<b>Расходы по осуществлению страховых выплат, нетто</b>	<b>(1,709,068)</b>	<b>(236,330)</b>	<b>(71,794)</b>	<b>(2,204)</b>	<b>(2,019,396)</b>
Изменение резервов страховых убытков	(4,969,442)	142,726	(204,494)	11,991	(5,019,219)
Изменение доли перестраховщиков в резервах страховых убытков	-	(214,608)	4,026	(9,504)	(220,086)
<b>Чистые изменения в резервах страхования</b>	<b>(4,969,442)</b>	<b>(71,882)</b>	<b>(200,468)</b>	<b>2,487</b>	<b>(5,239,305)</b>
<b>Расходы по выплатам, за вычетом доли перестраховщиков</b>	<b>(6,678,510)</b>	<b>(308,212)</b>	<b>(272,262)</b>	<b>283</b>	<b>(7,258,701)</b>

16. Комиссионные расходы

	2021 г. тыс. тенге	2020 г. тыс. тенге
Агенты	(3,633,328)	(2,881,579)
Комиссионные расходы	<u>(3,633,328)</u>	<u>(2,881,579)</u>
	2021 г. тыс. тенге	2020 г. тыс. тенге
Расходы будущих периодов по состоянию на 1 января	827,931	783,956
Амортизация расходов будущих периодов за год	(3,085,247)	(1,677,488)
Расходы будущих периодов текущего периода	2,945,390	1,721,463
<b>Расходы будущих периодов по состоянию на 31 декабря</b>	<b><u>688,074</u></b>	<b><u>827,931</u></b>





17. Инвестиционный и процентный доход/ (расход)

Процентный доход

	2021 г. тыс. тенге	2020 г. тыс. тенге
Счета и депозиты в банках	625,632	557,244
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	142,369	580,160
Инвестиции, удерживаемые до погашения	2,903,968	1,920,217
Операции «обратного РЕПО»	460,506	464,470
<b>Итого процентный доход</b>	<b>4,132,475</b>	<b>3,522,091</b>

Процентный расход

	2021 г. тыс. тенге	2020 г. тыс. тенге
Операции "РЕПО"	(68,382)	(30,899)
<b>Итого процентный расход</b>	<b>(68,382)</b>	<b>(30,899)</b>

Прочий инвестиционный доход

	2021 г. тыс. тенге	2020 г. тыс. тенге
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, переведенных в состав прибыли и убытка	31,348	8,406
Амортизация резерва переоценки по ценным бумагам, реклассифицированным в категорию «до погашения»	60,588	54,990
Чистый доход/(убыток) от операций с ценными бумагами	(37,503)	(4,160)
Прочие	901	88
<b>Итого прочий инвестиционный доход</b>	<b>55,334</b>	<b>59,324</b>

18. Общие и административные расходы

	2021 г. тыс. тенге	2020 г. тыс. тенге
Заработная плата и премии	4,288,128	3,065,349
Затраты на социальное обеспечение	389,724	279,168
Консультационные услуги по страхованию	1,740,506	247,046
Профессиональные услуги	46,554	44,852
Амортизация основных средств и нематериальных активов	38,697	42,216
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	4,000	669
Маркетинг и реклама	42,583	27,778
Транспортные услуги	52,120	73,696
Поддержка программного обеспечения и компьютерной техники	11,667	14,471
Налоги, кроме налога на прибыль	1,458	1,499
Содержание и аренда помещений менее 1 года	116,765	106,018
Комиссионные банка	14,146	14,310
Членские взносы	3,817	3,148
Услуги связи	13,252	11,660
Командировочные и сопутствующие расходы	1,323	4,415
Расходы на страхование	1,153	1,193
Офисные принадлежности	3,827	5,204
Прочие расходы	49,260	31,546
<b>Прочие операционные расходы</b>	<b>6,818,980</b>	<b>3,974,238</b>





## 19. Управление рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Компании и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Страховой риск, рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности.

### а) Структура управления

Основной целью структуры управления рисками и финансового управления Компании является защита акционеров Компании от событий, которые препятствуют устойчивому достижению финансовых результатов, включая неспособность использовать возможности. Ключевой персонал признаёт важность наличия эффективной и действенной системы управления рисками.

На основании информации Совета директоров и своих Комитетов, Компания установила четкие компетенции службы управления рисками. Они дополнены четкой организационной структурой с документально оформленными делегированными полномочиями и ответственностью от Совета директоров к Правлению.

Совет директоров утверждает политику Компании в области управления рисками и регулярно проводит заседания для утверждения коммерческих, нормативных и внутренних организационных требований к таким политикам. Данные политики определяют порядок выявления и интерпретации риска Компанией, структуру лимитов для обеспечения необходимого качества и диверсификации активов, соответствие стратегии по страхованию и перестрахованию корпоративным целям и уточняют требования к отчетности.

#### *Перестрахование*

В ходе обычной деятельности Компания заключает факультативные и облигаторные соглашения перестрахования с перестраховщиками резидентами и нерезидентами. Контракты по перестрахованию не освобождают Компанию от её обязательств перед страхователями. Компания оценивает финансовое положение своих перестраховщиков и отслеживает концентрацию кредитного риска и экономические характеристики перестраховщиков с целью минимизации рисков существенных убытков вследствие неплатёжеспособности перестраховщиков.

#### *Внутренний аудит*

Служба внутреннего аудита обеспечивает внутренние контроли в целях совершенствования деятельности Компании. Служба Внутреннего Аудита проводит обсуждение результатов проверки с руководством и представляет свое заключение и рекомендации Совету директоров.

#### *Чрезмерные концентрации риска*

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Компании к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион. Для того чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Компании включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля.

### (б) Структура управления капиталом

Политика Компании по управлению капиталом в отношении страховой деятельности и деятельности, не связанной со страхованием, заключается в поддержании достаточного капитала для выполнения нормативных требований, предусмотренных законом «Об акционерных обществах», в том числе любых дополнительных сумм, в соответствии с требованиями НБРК. Компания стремится к оптимизации структуры и источников капитала, чтобы обеспечить максимальную доходность для акционеров и страхователей.





## 19. Управление рисками (продолжение)

### (б) Структура управления капиталом (продолжение)

Подход Компании к управлению капиталом включает управление активами, обязательствами и рисками на скоординированной основе, оценку дефицита между указанным и требуемым уровнем капитала на регулярной основе и принятие соответствующих мер, чтобы повлиять на позиции капитала Компании в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска.

Основным источником капитала, используемого Компанией, являются средства акционеров. Уровень достаточности капитала прогнозируется обычно на периодической основе и оценивается по отношению к прогнозируемым суммам доступного капитала и ожидаемой внутренней норме доходности, включая анализ рисков и анализ чувствительности.

### (в) Структура управления активами и обязательствами

Финансовые риски возникают в связи с наличием открытых позиций по процентным ставкам, валютным и долевым инструментам, подверженным общим и специфическим колебаниям рынка. Основным риском, которому подвержена Компания, является риск изменения процентной ставки, обусловленный характером её инвестиций и обязательств. Компания управляет этими позициями в рамках Совета по управлению активами и пассивами, который является коллегиальным органом по принятию инвестиционных решений.

Управление активами и обязательствами Компании взаимосвязано с управлением финансовыми рисками, связанными с прочими финансовыми активами и обязательствами Компании, которые непосредственно не связаны со страховыми обязательствами. Неотъемлемой частью политики управления страховым риском, является обеспечение достаточного денежного потока в каждом периоде, для выполнения обязательств, возникающих по договорам страхования.

#### Страховой риск

Основной риск, с которым Компания сталкивается по договорам страхования, заключается в том, что фактические выплаты страховой суммы или время их выплат отличаются от ожидаемых. На это оказывают влияние такие факторы как частота заявления убытков, размер заявляемых убытков, фактические выплаты страховых сумм и последующее развитие долгосрочных требований. Таким образом, целью Компании является обеспечение достаточных имеющихся в наличии резервов для оплаты данных обязательств.

Подверженность рискам снижается посредством диверсификации по большому портфелю страховых договоров. Изменчивость рисков также уменьшается посредством тщательного отбора и внедрения стандартов по стратегии страхования, а также использования договоров перестрахования.

Компания приобретает перестрахование в рамках своей программы по снижению рисков. Переданное перестрахование размещается как на пропорциональной, так и не на пропорциональной основе. Большая часть пропорционального перестрахования является квотным долевым перестрахованием, которое изымается для снижения общего риска Компании по определенным классам бизнеса. Непропорциональное перестрахование является преимущественно эксцедентным перестрахованием, разработанным для снижения чистого риска Компании по убыткам, вызванным катастрофами, Лимиты удержания для эксцедентного страхования варьируются в зависимости от продукта и территории.

Суммы к получению от перестраховщиков оцениваются способом, согласующимся с положением о неурегулированных претензиях, в соответствии с контрактами на перестрахование. Хотя у Компании имеются договоренности по перестрахованию, Компания не освобождается от своих прямых обязательств перед своими страхователями, и, таким образом, существует кредитный риск в отношении переданного страхования в той степени, в которой перестраховщик не в состоянии выполнить свои обязательства, предполагаемые такими договорами перестрахования.

Компания подвержена концентрациям риска по перестраховщикам ввиду характера рынка перестрахования и ограниченного ряда перестраховщиков с приемлемыми кредитными рейтингами. В Компании действует политика для управления рисками контрагентов по перестрахованию, и регулярно оценивается влияние невыполнения денежных обязательств со стороны перестраховщиков.





19. Управление рисками (продолжение)

(в) Структура управления активами и обязательствами (продолжение)

Страховой риск (продолжение)

Коэффициент убыточности с учетом доли перестраховщика Компании за 2021 год по договорам ОСРНС составил 12.48% (за 2020 год: 7.46%).

Коэффициент убыточности с учетом доли перестраховщика Компании в 2021 году в целом по страховому портфелю составил 12.55% (за 2020 год: 7.62%).

Увеличение коэффициента убыточности Компании связано с увеличением страховых выплат по договорам ОСРНС в 2021 году на 60%.

В 2020 году уменьшение коэффициента убыточности Компании связано с увеличением заработанной премии на 45%.

Компания осуществляет свою деятельность по двум основным формам страхования: добровольное страхование и обязательное страхование. Добровольное страхование жизни в Компании представлено продуктами аннуитетного страхования: пенсионный аннуитет, аннуитет в рамках Закона Республики Казахстан об ОСНС, срочное страхование жизни» (для кредито заемщиков), страхование от несчастных случаев, срочное страхование жизни с уменьшающей страховой суммой, накопительное страхование жизни, а также накопительное страхование жизни с участием в прибыли страховщика и накопительное страхование жизни в пользу ребенка с участием в прибыли страховщика. Компания предлагает продукт обязательного страхования - обязательное страхование работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей.

Ниже указаны условия договоров страхования, которые имеют существенное влияние на сумму, сроки и неопределенность будущих движений денежных средств, возникающие в связи с договорами страхования.

*Договоры страхования - Пенсионный аннуитет*

Согласно требованиям договоров пенсионного аннуитета, Компания осуществляет выплаты застрахованным лицам, сделавшим перевод своих пенсионных накоплений в Компанию. Компания рассчитывает аннуитетный платеж на основании полученных пенсионных накоплений, возраста и пола застрахованного лица и ставки доходности по состоянию на дату подписания договора. Договора пенсионного аннуитета подразделяются на два вида: бессрочные - аннуитетные платежи осуществляются до конца жизни застрахованного лица и срочные - платежи осуществляются до конца срока договора, оба вида имеют элемент гарантированного периода платежей в течение, которого платежи осуществляются застрахованному лицу или выгодоприобретателю.

*Договоры страхования - Обязательное страхование работника от несчастного случая при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей*

Целью обязательного страхования работника от несчастного случая является обеспечение защиты законных интересов работников, жизни и здоровью которых нанесен ущерб при выполнении им служебных обязанностей. Доход по данному продукту поступает от премий по страхованию и перестрахованию за вычетом сумм, уплаченных на покрытие претензий, и расходов, понесенных Компанией. Сумма, подлежащая выплате работнику в случае смерти или причинения ущерба его/ее здоровью, является фиксированной в соответствии с законами Республики Казахстан. В целом, обязательное страхование работника от несчастного случая рассматривается как ответственность с длительным периодом окончания, так как охватывает относительно долгий период времени для завершения и урегулирования претензий.





## 19. Управление рисками (продолжение)

### (в) Структура управления активами и обязательствами (продолжение) Страховой риск (продолжение)

#### *Договоры страхования - Аннуитет в рамках Закона Республики Казахстан об ОСНС*

Аннуитет в рамках Закона Республики Казахстан об ОСНС возникает из договоров в рамках Закона Республики Казахстан об ОСНС и представляет собой определенную сумму аннуитетной выплаты застрахованному лицу после подтверждения инвалидности. Аннуитетный платеж рассчитывается на основании степени утраты профессиональной трудоспособности, средней заработной платы пострадавшего лица и в случае смерти работника количества иждивенцев, в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Аннуитетные платежи осуществляются до окончания срока установления утраты трудоспособности, или до достижения пенсионного возраста работником, или смерти застрахованного лица (в случае смерти работника платежи осуществляются до тех пор, пока получатели выплат по закону будут являться иждивенцами).

В случае смерти, по причинам, связанным с несчастным случаем, Компания продолжает осуществлять платежи выгодоприобретателям.

По договорам общего страхования наиболее существенными являются риски, возникающие из-за несчастных случаев, приводящих к утрате профессиональной трудоспособности или смерти работника. Данные риски существенно различаются в зависимости от класса застрахованного риска.

Вышеуказанные риски снижаются путем диверсификации по большому портфелю страховых договоров и географических регионов Казахстана.

#### **Ключевые допущения, применяемые для определения резервов по страхованию**

##### *Договоры страхования жизни*

При определении обязательств и при выборе допущений необходимо вынесение суждения на уровне материальности. Применяемые допущения основаны на имеющемся опыте, текущих внутренних данных, внешних рыночных индексах и стандартах, которые отражают текущие рыночные цены, и прочей публикуемой информации. Допущения и целесообразные расчеты определяются на дату оценки, и возможное положительное влияние добровольного изъятия в расчет не берется. В последующем допущения оцениваются на постоянной основе для обеспечения реальных и обоснованных оценок.

Ниже представлены основные допущения, по отношению к которым оценка обязательств является особо чувствительной:

##### *Коэффициент смертности*

Допущения основаны на стандартных данных по отрасли и по стране в целом в соответствии с типом контракта. Они отражают недавний исторический опыт и, при необходимости, корректируются в соответствии с опытом самой Компании. Для ожидаемых в будущем улучшений показателей создан соответствующий умеренный резерв. Допущения разграничиваются на основании пола, возраста и типа контрактов. Для расчета страховых обязательств по классу аннуитет в рамках Закона Республики Казахстан об ОСНС Компания использует таблицы смертности, утвержденные постановлением АФН РК от 1 марта 2010 г. №28.

Уменьшение данного коэффициента приведет к большим убыткам, что приведет к увеличению расходов и снижению доходов Компании.

##### *Расходы*

Допущения об операционных расходах отражают прогнозируемые расходы на ведение и обслуживание действующих договоров страхования и связанные с ними накладные расходы. Текущий уровень расходов рассматривается как соответствующая база расходов, скорректированная, при необходимости, на ожидаемую инфляцию доходов. В 2021 году сумма таких расходов на один контракт составила 3% от аннуитетных выплат по пенсионному аннуитету и по аннуитету в рамках Закона об ОСНС (ОСОП) (за 2020 год: 3% от аннуитетных выплат по пенсионному аннуитету и по аннуитету в рамках Закона об ОСНС (ОСОП)).

Увеличение уровня расходов приведет к увеличению затрат, снижая тем самым прибыль Компании.





19. Управление рисками (продолжение)

(в) Структура управления активами и обязательствами (продолжение)

*Договоры страхования жизни (продолжение)*

*Ставка дисконтирования*

Обязательства по страхованию жизни определяются как сумма дисконтированной стоимости ожидаемых страховых выплат и будущих административных расходов, непосредственно относящихся к контракту. Ставки дисконтирования основаны на нынешних ставках отраслевых рисков, скорректированных на собственный риск Компании. Наиболее значительными классами страхования для Компании являются пенсионный аннуитет и аннуитет в рамках Закона об ОСНС (ОСОР) по которым ставка дисконтирования, используемая для расчета страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2021 года, составила до 6% (на 31 декабря 2020 года: до 6%).

Снижение ставок дисконтирования увеличит объем страховых обязательств и, тем самым, приведет к снижению доходов Компании.

**Чувствительность к изменению отдельных показателей**

Следующий анализ проведен в отношении обоснованно возможных изменений в ключевых допущениях, причём все другие допущения приняты величинами постоянными, и показывает влияние на общую и чистую сумму обязательств по контракту и доход до налогообложения. Корреляция допущений окажет существенное влияние на определение окончательных обязательств по убыткам, однако, для того чтобы продемонстрировать влияние вследствие изменения в допущениях, допущения должны быть изменены на индивидуальной основе. Необходимо отметить то, что изменения в этих допущениях являются нелинейными.

31 декабря 2021 года тыс. тенге	Изменение в допущениях	Увеличение/ (уменьшение) в общей сумме обязательств по договорам страхования	Влияние на доход до налого- обложения
Уровень смертности	20%	(2,196,282)	(2,196,282)
Уровень смертности	(20%)	3,031,862	3,031,862
Расходы	20%	619,179	619,179
Расходы	(10%)	(103,613)	(103,613)
Ставка дисконтирования	5%	(1,092,967)	(1,092,967)
Ставка дисконтирования	(5%)	1,301,031	1,301,031

Эффект от изменения допущений на общую и чистую сумму резервов по договорам страхования остается неизменным, в связи с тем, что активы перестрахования по договорам страхования жизни являются не существенными.

31 декабря 2020 года тыс. тенге	Изменение в допущениях	Увеличение/ (уменьшение) в общей сумме обязательств по договорам страхования	Влияние на доход до налого- обложения
Уровень смертности	20%	(1,874,810)	(1,874,810)
Уровень смертности	(20%)	2,164,223	2,164,223
Расходы	20%	336,404	336,404
Расходы	(10%)	(90,738)	(90,738)
Ставка дисконтирования	5%	(932,988)	(932,988)
Ставка дисконтирования	(5%)	1,096,008	1,096,008





19. Управление рисками (продолжение)

(в) Структура управления активами и обязательствами (продолжение)

*Договоры страхования жизни (продолжение)*

Резервы убытков по договорам страхования (в т.ч. убытков произошедших, но не урегулированных страхователями и убытков произошедших, но не заявленных страхователями) формируются для покрытия общей конечной величины урегулирования обязательств по понесенным убыткам, оценка которых осуществляется исходя из известных фактов на отчетную дату, включая уведомления о потенциальных убытках, опыт работы с аналогичными убытками и прецедентное право на отчетную дату.

Компания использует всю возможную и доступную в настоящее время информацию для оценки резерва по заявленным убыткам, включая расходы по корректировке резерва по каждому классу договоров страхования.

Резерв по произошедшим, но не заявленным убыткам («РПНУ») был оценен согласно пункту 14 главы 4 Постановления Правления НБРК от 31 января 2019 года № 13 «Об утверждении требований к формированию, методике расчета страховых резервов и их структуре» (Постановление №13), РПНУ составляет 5 (пять) процентов от суммы страховых премий, начисленных по договорам страхования (перестрахования) за последние двенадцать месяцев, предшествующих дате расчета по следующим классам страхования: страхование от несчастных случаев и срочное страхование жизни. Выбор данного метода расчета РПНУ обосновывается тем, что Компания обладает малой статистикой заявленных претензий.

Компания с увеличением статистики заявленных претензий предполагает перейти на оценку РПНУ на основе истории развития убытков прошлых периодов. Резервы РПНУ по договорам обязательного страхования работника от несчастного случая рассчитываются с использованием метода Борнхьюттера-Фергюсона, также РПНУ увеличен на сумму обязательств страховой (перестраховочной) организации, связанной с переосвидетельствованием и (или) продлением степени утраты трудоспособности, ухудшением здоровья выгодоприобретателя.

*Таблица развития заявленных претензий*

В следующей таблице приведены нарастающим итогом оценки резервов по претензиям, включая как заявленные, так и произошедшие, но не заявленные убытки на каждую отчетную дату по каждому последующему году убытка вместе с совокупными платежами по настоящее время.

Информация о развитии заявленных претензий доступна за последние четыре года.

Общая сумма резерва по непогашенным претензиям по договорам страхования:

тыс. тенге						
Период происшествия	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Итого
<b>Претензии</b>						
На конец года происшествия	486,901	484,026	653,392	295,033	468,894	2,388,246
Спустя один год	401,898	482,575	355,090	425,959	-	1,665,522
Спустя два года	484,210	123,078	330,255	-	-	937,543
Спустя три года	193,860	221,748	-	-	-	415,608
Спустя четыре года	122,376	-	-	-	-	122,376
<b>Текущая оценка понесенных убытков нарастающим итогом</b>	<b>122,376</b>	<b>344,124</b>	<b>674,379</b>	<b>1,100,338</b>	<b>1,569,232</b>	<b>3,810,449</b>





19. Управление рисками (продолжение)

(в) Структура управления активами и обязательствами (продолжение)

*Договоры страхования жизни (продолжение)*

тыс. тенге Период происшествия	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Итого
<b>Платежи</b>						
На конец года происшествия	(114,469)	(154,524)	(210,944)	(28,002)	(119,481)	(627,420)
Спустя один год	(92,251)	(91,423)	(142,476)	(272,784)	-	(598,934)
Спустя два года	(2,318)	(7,547)	(107,896)	-	-	(117,761)
Спустя три года	(14,307)	(6,389)	-	-	-	(20,696)
Спустя четыре года	(7,676)	-	-	-	-	(7,676)
<b>Платежи нарастающим итогом на настоящую дату</b>	<b>(7,676)</b>	<b>(14,065)</b>	<b>(121,961)</b>	<b>(394,745)</b>	<b>(514,226)</b>	<b>(1,052,673)</b>
<b>Итого общая часть резерва на непогашенные претензии по договорам общего страхования</b>	<b>114,699</b>	<b>330,059</b>	<b>552,418</b>	<b>705,593</b>	<b>1,055,007</b>	<b>2,757,776</b>

**Кредитный риск**

Кредитный риск - это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Компании. Компания управляет с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Компания управляет кредитным риском посредством применения следующих политик и процедур:

*Дебиторская задолженность по страхованию*

Кредитный риск в отношении остатков по договорам страхования, связанный с не поступлением премий или взносов, сохраняется в течение периода рассрочки платежа, оговоренного в договоре страхования. По истечении этого срока необходимо либо произвести оплату в соответствии с условиями договора, либо аннулировать договор.

*Кредитный риск по перестрахованию*

Несмотря на то, что Компания может заключать договоры перестрахования, она не освобождается от своих прямых обязательств перед своими страхователями, поэтому существует кредитный риск по доле перестраховщика в той степени, в которой перестраховщик не способен выполнить свои обязательства по договорам перестрахования.

Компания подвержена концентрациям риска по перестраховщикам ввиду характера рынка перестрахования и ограниченного ряда перестраховщиков с приемлемыми кредитными рейтингами. Компания проводит постоянный мониторинг подверженности кредитному риску по отдельным перестраховщикам и регулярную переоценку кредитоспособности своих клиентов. Помимо анализа отдельных клиентов, Служба управления рисками оценивает кредитный портфель с точки зрения концентрации кредитов и рыночных рисков.





19. Управление рисками (продолжение)

(в) Структура управления активами и обязательствами (продолжение)

*Договоры страхования жизни (продолжение)*

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

тыс. тенге	2021 г. тыс. тенге	2020 г. тыс. тенге
Денежные средства и их эквиваленты	16,809	5,247
Счета и депозиты в банках	6,397,649	2,987,809
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3,352,038	6,479,552
Инвестиции, удерживаемые до погашения	31,272,725	25,972,406
Операции «обратное РЕПО»	4,892,598	3,973,036
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	245,606	217,726
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	637,825	405,692
Прочие финансовые активы	17,806	1,299
<b>Итого максимального уровня подверженности кредитному риску</b>	<b>46,833,056</b>	<b>40,042,767</b>





## 19. Управление рисками (продолжение)

## (в) Структура управления активами и обязательствами (продолжение)

## Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Географическая концентрация денежных активов Компании представлена следующим образом:

тыс. тенге	Республика Казахстан	2021 г. ОЭСР и прочее	Итого	Республика Казахстан	2020 г. ОЭСР и прочее	Итого
<b>Активы:</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	16,809	-	16,809	5,247	-	5,247
Счета и депозиты в банках	6,397,649	-	6,397,649	2,987,809	-	2,987,809
Инвестиции, удерживаемые до погашения	3,352,038	-	3,352,038	6,479,552	-	6,479,552
Операции «обратное РЕПО»	31,272,725	-	31,272,725	25,972,406	-	25,972,406
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4,892,598	-	4,892,598	3,973,036	-	3,973,036
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	245,606	-	245,606	217,726	-	217,726
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	575,953	61,872	637,825	380,270	25,422	405,692
Прочие финансовые активы	17,806	-	17,806	1,299	-	1,299
<b>Итого активов</b>	<b>46,771,184</b>	<b>61,872</b>	<b>46,833,056</b>	<b>40,017,345</b>	<b>25,422</b>	<b>40,042,767</b>

Риск ликвидности - это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и ставкам вознаграждения 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.

Основной риск ликвидности, стоящий перед Компанией, представляет собой ежедневные требования по её доступным денежным ресурсам в отношении требований, возникающих по договорам страхования.





## 19. Управление рисками (продолжение)

## (в) Структура управления активами и обязательствами (продолжение)

*Риск ликвидности, продолжение**Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения*

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных не дисконтированных обязательств по погашению.

Финансовые обязательства 31 декабря 2021 года тыс. тенге	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	1,051,647	123,364	-	-	1,175,011
Резервы по договорам страхования	277,370	2,539,661	2,012,899	35,730,426	40,560,356
Прочие финансовые обязательства	7,124	76,112	-	-	83,236
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>1,336,141</b>	<b>2,739,137</b>	<b>2,012,899</b>	<b>35,730,426</b>	<b>41,818,603</b>

Финансовые обязательства 31 декабря 2020 года тыс. тенге	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	407,731	64,375	19,958	-	492,064
Резервы по договорам страхования	309,673	2,430,692	1,135,705	30,727,617	34,603,687
Операции «РЕПО»	407,452	-	-	-	407,452
Прочие финансовые обязательства	3,098	66,351	-	-	69,449
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>1,127,954</b>	<b>2,561,418</b>	<b>1,155,663</b>	<b>30,727,617</b>	<b>35,572,652</b>





19 Управление рисками (продолжение)

(в) Структура управления активами и обязательствами (продолжение)

**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 ставок вознаграждения, а также других ценовых рисков. Компания подвергается рыночному риску в результате открытой рыночной позиции по процентным, валютным, долговым и долевым финансовым инструментам, которые зависят от общих и специфических колебаний рыночной конъюнктуры и изменения уровня волатильности рыночных цен.

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.

**Риск изменения ставок вознаграждения**

Риск изменения ставок вознаграждения - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных ставок вознаграждения. Компания подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных ставок вознаграждения 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.

**Анализ чувствительности к изменению ставок вознаграждения**

Управление риском изменения ставок вознаграждения, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств к изменению ставок вознаграждения (риск пересмотра ставок вознаграждения), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов, может быть представлен следующим образом:

	2021 г. тыс. тенге	2020 г. тыс. тенге
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	1,048,861	766,107
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(1,048,861)	(766,107)

Увеличение процентного риска связано, главным образом, с ростом портфеля ценных бумаг, удерживаемых до погашения.

Учитывая, что данная категория инвестиций представлена финансовыми инструментами с фиксированной процентной ставкой, Компания предполагает, что реальный эффект от изменения процентной ставки будет меньше.

**Валютный риск**

Валютный риск - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

Компания подвержена риску, возникающему вследствие колебаний в действующих обменных пунктах иностранной валюты (в основном долларов США), влияющих на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств, которые отслеживаются ежедневно.





19. Управление рисками (продолжение)

(в) Структура управления активами и обязательствами (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

Подверженность компании валютному риску была следующей:

тыс. тенге 2021 год	USD	KZT	RUB	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	227	16,073	509	16,809
Счета и депозиты в банках	-	6,397,649	-	6,397,649
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2,881,994	470,044	-	3,352,038
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	245,606	-	245,606
<b>Нетто позиция</b>	<b>2,882,221</b>	<b>7,129,372</b>	<b>509</b>	<b>10,012,102</b>

тыс. тенге 2020 год	USD	KZT	Итого
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	645	4,602	5,247
Счета и депозиты в банках	6,635	2,981,174	2,987,809
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5,992,271	487,281	6,479,552
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	842	216,884	217,726
<b>Нетто позиция</b>	<b>6,000,393</b>	<b>3,689,941</b>	<b>9,690,334</b>

В таблице ниже представлено влияние, которое оказало бы изменение курса доллара США по отношению к тенге на прибыль до налогообложения и капитал по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года.

Данная аналитическая информация основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Компания рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки вознаграждения, остаются неизменными.

	2021 г. тыс. тенге	2020 г. тыс. тенге
<b>Влияние на прибыль до налога</b>		
20% рост курса доллара США по отношению к тенге (2021 год: 20%)	576,444	1,200,079
20% падение курса доллара США по отношению к тенге (2021 год: 20%)	(576,444)	(1,200,079)
<b>Влияние на капитал (после налога)</b>		
20% рост курса доллара США по отношению к тенге (2020 год: 20%)	461,155	960,063
20% падение курса доллара США по отношению к тенге (2020 год: 20%)	(461,155)	(960,063)





**20. Условные обязательства**

**(а) Судебные разбирательства**

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

**(б) Условные налоговые обязательства**

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, включая мнения относительно порядка учета доходов, расходов и прочих статей финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Такая неопределенность может, в частности, относиться к расходам, подлежащим вычету при определении налогооблагаемого дохода. Руководство Компании уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, в связи с этим какие-либо резервы в финансовой отчетности начислены не были.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются регулирующие органы разных уровней, имеющие право налагать крупные штрафы и взимать проценты. Правильность исчисления налогов и отнесения на вычеты расходов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет, однако при определенных обстоятельствах, этот срок может быть увеличен.





## 21. Справедливая стоимость финансовых инструментов

## (a) Учетные классификации и справедливая стоимость

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2021 года:

тыс. тенге	Займы и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Итого балансовой стоимости	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	16,809	-	-	16,809	16,809
Счета и депозиты в банках	6,397,649	-	-	6,397,649	6,397,649
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	3,352,038	-	3,352,038	3,352,038
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	31,272,725	31,272,725	31,298,386
Операции «обратное РЕПО»	-	-	4,892,598	4,892,598	4,864,042
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	245,606	-	-	245,606	245,606
Прочие финансовые активы	17,806	-	-	17,806	17,806
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>6,677,870</b>	<b>3,352,038</b>	<b>36,165,323</b>	<b>46,195,231</b>	<b>46,192,336</b>
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	-	1,175,011	1,175,011	1,175,011
Прочие финансовые обязательства	-	-	83,236	83,236	83,236
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,258,247</b>	<b>1,258,247</b>	<b>1,258,247</b>





Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2020 года:

тыс. тенге	Займы и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Итого балансовой стоимости	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	5,247	-	-	5,247	5,247
Счета и депозиты в банках	2,987,809	-	-	2,987,809	2,987,809
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	6,479,552	-	6,479,552	6,479,552
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	25,972,406	25,972,406	25,815,404
Операции «обратное РЕПО»	-	-	3,973,036	3,973,036	3,973,036
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	217,726	-	-	217,726	217,726
Прочие финансовые активы	1,299	-	-	1,299	1,299
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>3,212,081</b>	<b>6,479,552</b>	<b>29,945,442</b>	<b>39,637,075</b>	<b>39,480,073</b>
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	-	492,064	492,064	492,064
Операции «РЕПО»	-	-	407,452	407,452	407,452
Прочие финансовые обязательства	-	-	69,449	69,449	69,449
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>968,965</b>	<b>968,965</b>	<b>968,965</b>

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, принимая во внимание фактор неопределенности, а также субъективность используемых суждений, справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой активы будут незамедлительно реализованы, а обязательства - урегулированы.

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



21. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(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: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.

Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, при том, 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 случае использования информации третьих лиц, включая информацию о ценах и рыночных котировках брокеров, для оценки справедливой стоимости функция контроля оценивает и документирует подтверждения, полученные от третьих лиц, в целях подтверждения заключения о том, что подобные оценки соответствуют требованиям МСФО, включая:

- подтверждение того, что информация о ценах или рыночных котировках брокеров одобрена Компанией для использования при ценообразовании финансовых инструментов;
- понимание того, каким образом была получена оценка справедливой стоимости в той мере, в какой она представляет собой фактические рыночные сделки;
- в случаях, когда котировки схожих инструментов используются для оценки справедливой стоимости, определение того, каким образом указанные котировки были скорректированы с учетом характеристик инструмента, подлежащих оценке;
- в случаях использования ряда котировок для схожих финансовых инструментов, определение того, каким образом была определена справедливая стоимость с использованием указанных котировок.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

Стоимость финансовых активов основывается на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Итого
<b>2021 год</b>			
<b>Финансовые активы</b>			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2,881,994	470,044	3,352,038
<b>Итого</b>	<b>2,881,994</b>	<b>470,044</b>	<b>3,352,038</b>
<b>2020 год</b>			
<b>Финансовые активы</b>			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5,992,271	487,281	6,479,552
<b>Итого</b>	<b>5,992,271</b>	<b>487,281</b>	<b>6,479,552</b>





21. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2021 года в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Справедли- вая стои- мость	Балансовая стоимость
<b>Финансовые активы</b>				
Счета и депозиты в банках	6,397,649	-	6,397,649	6,397,649
Инвестиции, удерживаемые до погашения	31,298,386	-	31,298,386	31,272,725
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	245,606	245,606	245,606
Прочие финансовые активы	-	17,806	17,806	17,806
<b>Финансовые обязательства</b>				
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	1,175,011	1,175,011	1,175,011
Прочие финансовые обязательства	-	83,236	83,236	83,236

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2020 года в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Справедли- вая стои- мость	Балансовая стоимость
<b>Финансовые активы</b>				
Счета и депозиты в банках	2,987,809	-	2,987,809	2,987,809
Инвестиции, удерживаемые до погашения	25,815,404	-	25,815,404	25,972,406
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	217,726	217,726	217,726
Прочие финансовые активы	-	1,299	1,299	1,299
<b>Финансовые обязательства</b>				
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	492,064	492,064	492,064
Операции «РЕПО»	-	412,589	412,589	407,452
Прочие финансовые обязательства	-	69,449	69,449	69,449



## 22. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Компании по погашению раскрыта в Примечании 19 «Управление рисками».

тыс. тенге	2021 год			2020 год		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	16,809	-	16,809	5,247	-	5,247
Счета и депозиты в банках	2,279,348	4,118,301	6,397,649	2,987,809	-	2,987,809
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	3,352,038	3,352,038	30,586	6,448,966	6,479,552
Инвестиции, удерживаемые до погашения	5,670,900	25,601,825	31,272,725	8,940,870	17,031,536	25,972,406
Операции «обратное РЕПО»	4,892,598	-	4,892,598	3,973,036	-	3,973,036
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	230,388	15,218	245,606	190,709	27,017	217,726
Отложенные комиссионные расходы и перестрахование	688,074	-	688,074	827,931	-	827,931
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	187,703	450,122	637,825	55,868	349,824	405,692
Текущие налоговые активы	50,893	-	50,893	92,693	-	92,693
Основные средства	-	167,227	167,227	-	172,696	172,696
Отложенный налоговый актив	8,946	-	8,946	4,468	-	4,468
Прочие активы	119,949	41,694	161,643	79,887	22,776	102,663
<b>Итого активов</b>	<b>14,145,608</b>	<b>33,746,425</b>	<b>47,892,033</b>	<b>17,189,104</b>	<b>24,052,815</b>	<b>41,241,919</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Резервы по договорам страхования	2,817,031	37,743,325	40,560,356	2,740,365	31,863,322	34,603,687
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	1,175,011	-	1,175,011	480,532	11,532	492,064
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	-
Операции «РЕПО»	-	-	-	407,452	-	407,452
Прочие обязательства	195,365	-	195,365	151,724	-	151,724
<b>Итого обязательств</b>	<b>4,187,407</b>	<b>37,743,325</b>	<b>41,930,732</b>	<b>3,780,073</b>	<b>31,874,854</b>	<b>35,654,927</b>
<b>Чистая сумма</b>	<b>9,958,201</b>	<b>(3,996,900)</b>	<b>5,961,301</b>	<b>13,409,031</b>	<b>(7,822,039)</b>	<b>5,586,992</b>





### 23. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

В таблице ниже представлены доходы и расходы по операциям со связанными сторонами:

тыс. тенге	2021 г. Прочая связанная сторона	2020 г. Прочая связанная сторона
Претензии понесенные	(1,710)	(1,628)
<b>Итого</b>	<b>(1,710)</b>	<b>(1,628)</b>

К ключевому управленческому персоналу Компании относятся члены Совета директоров и Правление.

Ключевой управленческий персонал Компании на отчетную дату состоит из 9 человек (на 31 декабря 2020 года: 8 человек).

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу представлено следующим образом:

тыс. тенге	2021 г.	2020 г.
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты	242,508	210,769
Затраты на социальное обеспечение	22,642	17,375
<b>Вознаграждения ключевому управленческому персоналу</b>	<b>265,150</b>	<b>228,144</b>

### 24. Достаточность маржи платежеспособности

#### Нормативный коэффициент платежеспособности

НБРК требует от страховых компаний поддерживать коэффициент достаточности маржи платежеспособности в размере не менее единицы, рассчитанный на основе финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с требованиями НБРК. Норматив Компании по поддержанию коэффициента достаточности маржи платежеспособности на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года показан в следующей таблице:

	2021 г.	2020 г.
Фактическая маржа платежеспособности	4,204,326	3,796,522
Минимальный размер маржи платежеспособности	2,756,401	2,295,796
<b>Норматив достаточности маржи платежеспособности</b>	<b>1.53</b>	<b>1.65</b>

### 25. Прибыль на акцию

	2021 г.	2020 г.
<b>Прибыль на акцию</b>		
Базовая прибыль на акцию (тенге)	620.05	1,032.40

#### Базовая прибыль на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию по состоянию на 31 декабря 2021 года основывается на прибыли, причитающейся владельцам простых акций, в размере 1,103,064 тысячи тенге (31 декабря 2020 года: 1,836,645 тысяч тенге) и средневзвешенном количестве простых акций, находящихся в обращении, в количестве 1,779,000 акций (31 декабря 2020 года: 1,779,000 акций).



Приложение к аудированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2021 года

Расчет балансовой стоимости одной акции

тыс. тенге

BVcs	Балансовая стоимость одной простой акции	3,333 (тенге)
NAV	Чистые активы для простых акций на дату расчета*	5,929,098
TA	Активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета	47,892,033
IA	Нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета	32,203
TL	Обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета	41,930,732
PS	«Уставный капитал, привилегированные акции» в отчете о ФП эмитента акций на дату расчета	-
NOcs	Количество размещенных простых акций на дату расчета	1,779,000

\*За дату расчета принимается последний день периода, за который составлен отчет о финансовом положении эмитента акций.

