

**АО «Компания по страхованию жизни
«Standard Life»**

**Финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2023 г.
и Отчет независимого аудитора**

ОГЛАВЛЕНИЕ

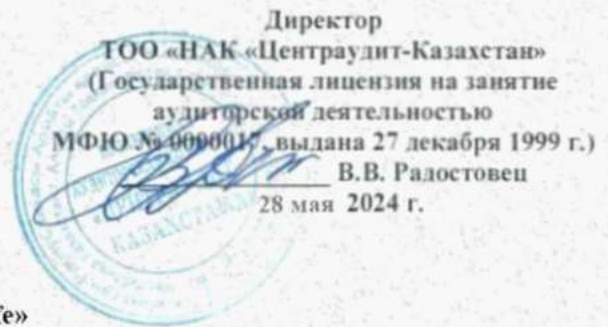
Отчет независимого аудитора

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.

Отчет о финансовом положении	1
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Отчет об изменениях в капитале	3
Отчет о движении денежных средств	4
1. Информация о Компании	6
2. Основы представления финансовой отчетности	6
3. Существенная информация об учетной политике	7
4. Денежные средства и их эквиваленты	23
5. Депозиты в банках	24
6. Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	24
7. Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	25
8. Операции «обратное РЕПО»	26
9. Договоры страхования и перестрахования	26
10. Экономия (расход) по подоходному налогу	30
11. Основные средства	31
12. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде	31
13. Прочие активы	32
14. Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	32
15. Прочие обязательства	32
16. Капитал	32
17. Результаты страховой деятельности	34
18. Инвестиционный и процентный доход / (расход)	36
19. Общие и административные расходы	36
20. Управление рисками	36
21. Условные обязательства	44
22. Справедливая стоимость финансовых инструментов	44
23. Анализ сроков погашения активов и обязательств	48
24. Операции со связанными сторонами	48
25. Изменение в учетной политике и пересчет сравнительной информации	49
26. Достаточность маржи платежеспособности	58
27. Прибыль на акцию	58

Приложение к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.





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

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Компания по страхованию жизни «Standard Life» (далее – Компания), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 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 существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных аспектах, финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2023 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 текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения 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

Основание для определения вопроса как ключевого вопроса аудита

Доходы от страховой деятельности (примечание 17), признанные в течение года, зависят от оценки доходов долгосрочных контрактов по страховой и перестраховочной деятельности. Ввиду того, что сумма дохода от страховой деятельности является существенной, мы определили оценку доходов как ключевой вопрос аудита.

Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита

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;

Первое применение МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

Основание для определения вопроса как ключевого вопроса аудита

1 января 2023 г. Компания внедрила МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». В рамках внедрения МСФО (IFRS) 17 Компания разработала и внедрила новые комплексные методологии, модели и допущения, требуемые новым стандартом, и переоценила обязательства по договорам страхования. Как описано в примечании 25, Компания применила модифицированный ретроспективный подход и подход справедливой стоимости для договоров, заключенных до 1 января 2022 г. Из-за существенности влияния допущений на оценку резервов и сложности методологии мы определили переход на МСФО (IFRS) 17 как ключевой вопрос аудита. В примечаниях 3 и 9 к финансовой отчетности представлено описание учетной политики Компании и раскрытие информации об обязательствах по договорам страхования и активах по договорам перестрахования.

Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита

Наши аудиторские процедуры в этой области включали следующее:

- мы получили понимание процессов и контрольных процедур над расчетом обязательств по договорам страхования и активов по договорам перестрахования, выполняемым в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17 и методологией Компании;
- мы привлекли наших специалистов актуариев для оценки методологии, моделей и допущений в отношении МСФО (IFRS) 17, рассмотрели пригодность примененного переходного подхода и протестировали на выборочной основе точность лежащих в основе расчетов;
- мы оценили, функционируют ли актуарная методология, модели и допущения, использованные для расчета денежных потоков по выполнению обязательств, корректировки на риск, договорной маржи за услуги и (если применимо) компонента убытков, как предполагалось, в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17 и концепцией подготовки финансовой отчетности на момент даты перехода.

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 придем 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 стговор, 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-0000801, выдано 20 мая 2019 г.)

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



С. С. Рубанов



ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.

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 2023 г., 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 2023 г., была утверждена к выпуску 28 мая 2024 г. руководством Компании.

Председатель Правления

Амерходжаев Галым Ташмуханбетович

Главный бухгалтер, член Правления

Керн Юлия Павловна



ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

по состоянию на 31 декабря 2023 г.

Примечания*	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г. (пересчитано**)	На 1 января 2022 г. (пересчитано**)
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	4	44,031	16,809
Депозиты в банках	5	4,534,481	6,397,649
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6	4,200,621	3,352,038
Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	7	31,312,463	31,272,725
Операции «обратное РЕПО»	8	6,144,124	4,892,598
Прочая дебиторская задолженность		50,019	62,592
Активы по договорам перестрахования	9	700,665	382,401
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		-	46,472
Текущие налоговые активы		5,429	4,421
Отложенный налоговый актив	10	33,928	8,946
Основные средства	11	219,167	167,227
Активы в форме права пользования	12	112,072	-
Прочие активы	13	330,023	161,643
Итого активы		47,687,023	46,765,521
Капитал и обязательства			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по договорам страхования	9	37,028,170	39,580,911
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	14	295,908	991,998
Обязательства по аренде	12	112,072	-
Прочие обязательства	15	405,701	195,365
Итого обязательства		37,841,851	40,768,274
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	16	2,551,102	2,551,102
Резерв по переоценке	16	527,445	747,163
Прочие резервы	16	481,871	190,429
Нераспределенная прибыль		6,284,754	2,508,553
Итого капитал		9,845,172	5,997,247
Итого обязательства и капитал		47,687,023	46,765,521

*Примечания на стр. 6 – 58 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

**Некоторые суммы, представленные в этом столбце, не согласуются с суммами в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., поскольку отражают корректировки, информация о которых представлена в примечании 25 к финансовой отчетности.

Финансовая отчетность утверждена к выпуску Правлением Компании 28 мая 2024 г.



Амерханов Галым Ташмуханбетович
 Председатель Правления

Керн Юлия Павловна
 Главный бухгалтер, член Правления



ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
 за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.

	Примечания*	За 2023 г.	За 2022 г. (пересчитано**)
СТРАХОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Страховая выручка	17	8,596,849	6,118,211
Изменения в обязательствах по договорам страхования	17	1,168,913	461,594
Амортизация рисковой поправки на нефинансовый риск по договорам страхования по возникшим убыткам	17	(127,167)	(9,474)
Расходы по страховым выплатам	17	(2,578,847)	(2,501,382)
Доходы по договорам перестрахования	17	102,133	31,450
Расходы по страховым выплатам, за вычетом дохода по договорам перестрахования	17	(2,476,714)	(2,469,932)
Аквизиционные расходы	17	(3,758,396)	(3,168,339)
Изменения в активах по договорам перестрахования и расходы по страховым премиям	17	(126,365)	74,882
Амортизация рисковой поправки на нефинансовый риск по договорам перестрахования по возникшим убыткам	17	40,027	(29,348)
Комиссионные доходы	17	32	9,843
Прочие доходы по страховой деятельности	17	11,590	1,025,610
Результаты страховой деятельности	17	3,328,769	2,013,047
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Процентный доход	18	5,404,220	4,849,153
Процентный расход	18	(33,048)	(767)
Прочий инвестиционный доход	18	10,289	32,880
Результаты инвестиционной деятельности		5,381,461	4,881,266
Общие и административные расходы	19	(6,281,259)	(4,724,411)
Чистые доходы по операциям в иностранной валюте		(69,004)	187,407
Ожидаемые кредитные убытки	7	(103,136)	-
Прочие доходы (расходы)		(185,230)	(7,642)
Прибыль до вычета подоходного налога		2,071,601	2,349,667
Экономия (расход) по подоходному налогу	10	(12,967)	910
Чистая прибыль за год		2,058,634	2,350,577
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД			
<i>Статьи, которые были или впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Чистое изменение справедливой стоимости долговых инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	16	128,834	(348,552)
Итого статей, которые были или впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка		128,834	(348,552)
Прочий совокупный доход (убыток) за год за вычетом подоходного налога		128,834	(348,552)
Итого совокупный доход за год		2,187,468	2,002,025
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в тенге)	27	1,157	1,321

*Примечания на стр. 6 – 58 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

**Некоторые суммы, представленные в этом столбце, не согласуются с суммами в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., поскольку отражают корректировки, информация о которых представлена в примечании 25 к финансовой отчетности.



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
 за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.

	Акционерный капитал	Резерв по переоценке	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
На 1 января 2022 г. (до пересчета)	2,551,102	860,524	190,429	2,359,246	5,961,301
Изменение учетной политики (примечание 25)	-	(113,361)	-	149,307	35,946
На 1 января 2022 г. (пересчитано**)	2,551,102	747,163	190,429	2,508,553	5,997,247
Общий совокупный доход					
Чистая прибыль за год (пересчитано**)	-	-	-	2,350,577	2,350,577
Прочий совокупный доход					
<i>Статьи, которые были или впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Чистое изменение справедливой стоимости долговых инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	(348,552)	-	-	(348,552)
Итого прочего совокупного дохода	-	(348,552)	-	-	(348,552)
Итого совокупный доход за год	-	(348,552)	-	2,350,577	2,002,025
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в капитале					
Прочие	-	-	339,655	(339,655)	-
На 31 декабря 2022 г. (пересчитано**)	2,551,102	398,611	530,084	4,519,475	7,999,272
Общий совокупный доход					
Чистая прибыль за год	-	-	-	2,058,634	2,058,634
Прочий совокупный доход					
<i>Статьи, которые были или впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Чистое изменение справедливой стоимости долговых инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	128,834	-	-	128,834
Итого прочего совокупного дохода	-	128,834	-	-	128,834
Итого совокупный доход за год	-	128,834	-	2,058,634	2,187,468
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в капитале					
Дивиденды объявленные (примечание 16*)	-	-	-	(341,568)	(341,568)
Прочие	-	-	(48,213)	48,213	-
На 31 декабря 2023 г.	2,551,102	527,445	481,871	6,284,754	9,845,172

*Примечания на стр. 6 – 58 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

**Некоторые суммы, представленные в этом столбце, не согласуются с суммами в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., поскольку отражают корректировки, информация о которых представлена в примечании 25 к финансовой отчетности.



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
 за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.

	За 2023 г.	За 2022 г. (пересчитано**)
Поток денежных средств от операционной деятельности		
Прибыль до вычета подоходного налога	2,071,601	2,349,667
<i>Корректировки:</i>		
Изменения в обязательствах по договорам страхования	(1,168,913)	(461,594)
Амортизация рисковой поправки на нефинансовый риск по договорам страхования по возникшим убыткам	127,167	9,474
Изменения в активах по договорам перестрахования	(185,564)	(108,531)
Амортизация рисковой поправки на нефинансовый риск по договорам перестрахования по возникшим убыткам	(40,027)	29,348
Амортизация основных средств и нематериальных активов	38,776	34,421
Амортизация активов в форме права пользования	36,942	-
Аквизиционные расходы	3,758,396	3,168,339
Ожидаемые кредитные убытки	103,136	-
Доход от нереализованной курсовой разницы	(35,702)	(204,378)
Процентный доход	(5,404,220)	(4,849,153)
Процентный расход	33,048	767
Чистая прибыль от операций с ценными бумагами	(10,289)	(32,880)
Прочие	196,383	60,472
Поток денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	(479,266)	(4,048)
(Увеличение) / уменьшение операционных активов:		
Депозиты в банках	(3,903,663)	5,766,831
Операции «обратное РЕПО»	2,842,365	(4,093,891)
Прочая дебиторская задолженность	15,239	(2,666)
Активы по договорам перестрахования	(1)	(13,489)
Текущие налоговые активы	(1,863)	855
Прочие активы	(164,888)	1,623
Увеличение / (уменьшение) операционных обязательств		
Обязательства по договорам страхования	(4,534,497)	(3,451,113)
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(10,117)	(685,973)
Прочие обязательства	23,530	186,806
Поток денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога и процентов	(6,213,161)	(2,295,065)
Подоходный налог уплаченный	-	-
Проценты полученные	4,960,966	4,135,144
Проценты уплаченные	(33,048)	(767)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	(1,285,243)	1,839,312
Поток денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и инвестиций, оцениваемых по амортизированной стоимости	(4,720,498)	(8,067,015)
Поступления от продажи и погашения инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и инвестиций, оцениваемых по амортизированной стоимости	6,439,690	6,313,980
Приобретение основных средств	(67,155)	(42,263)
Приобретение прочих долгосрочных активов	-	(11,216)
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности	1,652,037	(1,806,514)
Поток денежных средств от финансовой деятельности		
Оплата основного долга по аренде (примечание 12*)	(36,942)	-
Дивиденды уплаченные (примечание 16*)	(341,568)	-
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(378,510)	-
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(11,716)	32,798



	За 2023 г.	За 2022 г. (пересчитано**)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	8,474	(2,334)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	47,273	16,809
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	44,031	47,273

*Примечания на стр. 6 – 58 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

**Некоторые суммы, представленные в этом столбце, не согласуются с суммами в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., поскольку отражают корректировки, информация о которых представлена в примечании 25 к финансовой отчетности.



1. ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИИ

Организационная структура и деятельность

АО «Компания по страхованию жизни «Standard Life» (далее – Компания) было образовано 9 ноября 2007 г. в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Компания имеет лицензию на право осуществления страховой и перестраховочной деятельности №2.2.18 от 5 сентября 2023 г. (первичная лицензия на право осуществления страховой деятельности №44-1/1 от 9 ноября 2007 г.) на право осуществления деятельности по перестрахованию - №2.2.49 от 22 февраля 2016 г., выданную Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее - АРРФР). Данная лицензия дает Компании право осуществлять деятельность по страхованию в следующих областях: страхование жизни, за исключением класса, указанного в подпункте 3) пункта 2 статьи 6 Закона РК «О страховании жизни», аннуитетное страхование, за исключением класса, указанного в подпункте 4) пункта 2 статьи 6 Закона РК «О страховой деятельности», пенсионное аннуитетное страхование, страхование от несчастных случаев, страхование на случай болезни, страхование жизни в рамках государственной образовательной накопительной системы, обязательное страхование работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей, а также деятельность по перестрахованию. 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 г. находятся в официальных торговых списках Казахстанской фондовой биржи.

На 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 г. владельцами простых акций Компании являлись:

Акционеры	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Альжанов Максат Кабыкенович	30.18%	24.99%
Ли Владислав Сединович	24.99%	24.99%
Альжанов Жаркын Кабыкенович	19.85%	19.85%
Альжанов Тлек Кабыкенович	9.99%	9.99%
Джармуханова Елена Владимировна	9.99%	9.99%
Барменкулов Адилет Назарбаевич	-	5.19%
Шестакова Дана Дмитриевна	5.00%	5.00%
	100.00%	100.00%

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

Применяемые стандарты

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

Принципы оценки

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



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.

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.

Наиболее существенные оценки и допущения связаны с определением справедливой стоимости финансовых инструментов (примечание 22), а также с обязательствами по договорам страхования (примечание 20). Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если это применимо; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

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 2023 г. (примечание 25).

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 в зарубежные операции, 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 2023 г. и 31 декабря 2022 г. составили 454.56 тенге за один доллар США и 462.65 тенге за один доллар США, соответственно.



Договоры страхования

1 января 2023 г. Компания внедрила МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».

Основные виды выпущенных договоров страхования

Компания выпускает следующие виды договоров, которые учитываются в соответствии с МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»:

- Ненакопительное страхование жизни;
- Накопительное страхование жизни;
- Страхование на случай болезни;
- Страхование от несчастных случаев;
- Пенсионный аннуитет;
- Аннуитетное страхование;
- Обязательное страхование работников от несчастных случаев.

Определения и классификации

Продукты, реализуемые Компанией, классифицируются как договоры страхования, когда Компания принимает на себя значительный страховой риск от страхователя, обязуясь выплатить ему компенсацию в случае наступления неопределенного будущего события, негативно влияющего на страхователя.

Такая оценка производится по каждому договору в отдельности на дату заключения договора. При проведении такой оценки Компания учитывает все свои существенные права и обязательства, независимо от того, вытекают ли они из договора, законодательства или нормативных актов.

Компания определяет, содержит ли договор существенный страховой риск, оценивая, может ли страховой случай привести к выплате страхователю дополнительных сумм, которые являются значительными в любом отдельном сценарии, имеющем коммерческое содержание, даже если страховой случай крайне маловероятен или ожидаемая приведенная стоимость условных денежных потоков составляет небольшую долю от ожидаемой приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по договору страхования.

Объединение совокупности или ряда договоров страхования

Иногда Компания заключает два или более договоров одновременно с одним и тем же или связанным контрагентом для достижения одной общей коммерческой цели. Компании может потребоваться учитывать совокупность или ряд таких договоров как одно целое, чтобы отразить содержание таких договоров. При проведении этой оценки Компания должна учесть следующее:

- Права и обязанности отличаются, если рассматривать их вместе, по сравнению с тем, когда они рассматриваются по отдельности;
- Компания не может измерить один договоров без учета другого.

Уровень агрегирования

Компания идентифицирует портфели путем агрегирования договоров страхования, которые подвержены аналогичным рискам и управляются совместно. При группировании страховых договоров в портфели Компания принимает во внимание схожесть рисков, а не определенную маркировку продуктовой линейки. Компания определила, что все договоры в пределах одной продуктовой линейки подвержены аналогичным рискам. Поэтому, если договоры управляются совместно, они входят в один портфель договоров.

Каждый портфель подразделяется на группы договоров, к которым применяются требования МСФО (IFRS) 17 в отношении признания и оценки. При первоначальном признании Компания разделяет договоры на основании того, когда они были выпущены. В одну категорию должны входить договоры, выпущенные в течение 12-месячного периода. Каждая категория далее разбивается на две группы договоров:

- группу договоров, которые являются обременительными на момент первоначального признания;
- группу договоров, в отношении которых на момент первоначального признания отсутствует значительная вероятность того, что впоследствии они станут обременительными.

Определение того, является ли договор или группа договоров обременительными, основывается на ожиданиях на дату первоначального признания, при этом ожидания денежных потоков по выполнению договора определяются на основе взвешенной вероятности. Компания определяет соответствующий уровень, на котором имеется обоснованная и подтверждаемая информация для оценки того, являются ли договоры обременительными при первоначальном признании, а также того, имеют ли договоры, не являющиеся обременительными при первоначальном признании, значительную вероятность стать таковыми впоследствии. Компания применяет существенное суждение при определении того, на каком уровне детализации она располагает достаточной информацией для того, чтобы сделать вывод о том, что все



договоры, входящие в определенную группу, будут относиться к одной группе. В случае отсутствия такой информации Компания оценивает каждый договор отдельно.
Состав групп договоров, созданных при первоначальном признании, впоследствии не переоценивается.

Для договоров страхования, учитываемых с применением подхода на основе распределения премии, Компания исходит из допущения, что на момент первоначального признания в портфеле отсутствуют обременительные договоры, за исключением случаев, когда факты и обстоятельства указывают на обратное. Компания анализирует вероятность изменения соответствующих фактов и обстоятельств, чтобы определить, отсутствует ли значительная вероятность того, что договоры, которые на момент первоначального признания не являются обременительными, впоследствии станут обременительными. Если факты и обстоятельства указывают на то, что некоторые договоры могут быть обременительными при первоначальном признании или группа договоров стала обременительной, Компания проводит количественную оценку, чтобы определить, является ли балансовая стоимость обязательства по оставшейся части покрытия, определенная с использованием подхода на основе распределения премии, меньше денежных потоков по выполнению обязательств по оставшейся части покрытия, определенных с использованием общей модели. Если денежные потоки по выполнению обязательств по оставшейся части покрытия, определенные с использованием общей модели, превышают балансовую стоимость обязательства по оставшейся части покрытия, определенную с использованием подхода на основе распределения премии, то разница признается в составе прибыли или убытка, а обязательство по оставшейся части покрытия увеличивается на ту же сумму.

Если договоры страхования в составе одного портфеля попадают в разные группы только потому, что закон или регуляторные требования определенным образом ограничивают практическую возможность Компании устанавливать различные тарифы или уровень выгод Компания вправе включать такие договоры в одну группу.

Признание

Компания должна признать группу договоров страхования, которые она выпускает, на наиболее раннюю из следующих дат:

- дата начала периода покрытия по группе договоров;
- дата, когда наступает срок уплаты первого платежа от держателя полиса в соответствующей группе договоров (если договором не предусмотрена определенная дата платежа, то такой датой считается дата первого фактического платежа);
- дата, когда данная группа становится обременительной.

Компания признает только те договоры, которые были выпущены в течение одного года и соответствуют критериям признания на отчетную дату. Из-за этого ограничения группа договоров страхования может оставаться открытой после завершения текущего отчетного периода. Новые договоры включаются в группу тогда, когда они станут удовлетворять критериям признания в последующих отчетных периодах, до тех пор, пока не будут признаны все договоры, которые, как ожидается, будут включены в группу.

Рамки договоров

Расчетные оценки группы договоров страхования должны включать все будущие денежные потоки в рамках каждого договора, входящего в группу.

При определении того, какие денежные потоки находятся в рамках договора страхования, Компания принимает во внимание свои действительные права и обязанности, вытекающие из условий договора, а также из применимого законодательства, нормативных актов и обычной деловой практики. Компания определяет, что денежные потоки находятся в рамках договора страхования, если они обусловлены действительными правами и обязанностями, существующими в отчетном периоде, в течение которого Компания может обязать держателя полиса оплатить премии или в течение которого у Компании имеется действительная обязанность предоставить держателю полиса услуги по договору страхования.

Действительная обязанность предоставить услуги по договору страхования заканчивается тогда, когда у Компании имеется практическая возможность переоценить риски по определенному держателю полиса, в результате чего она может установить тариф или уровень выгод, который в полной мере отражает такие риски. Если оценка рамок проводится на уровне портфеля, а не на уровне отдельного договора, Компания должна иметь практическую возможность переоценить риски по портфелю договоров страхования, в который входит данный договор, в результате чего она может установить тариф или уровень выгод, который в полной мере отражает соответствующий риск по всем держателям полисов. При тарификации Компания не должна учитывать риски, которые относятся к периодам после даты переоценки.



При определении того, все ли риски были отражены либо в премии, либо в уровне выплат, Компания рассматривает все риски, которые были бы переданы страхователям, если бы она выпустила договоры (или портфель договоров) на дату переоценки. Аналогичным образом, при определении того, имеет ли Компания практическую возможность устанавливать тариф, который отражает все риски по договору или портфелю договоров, она должна учитывать все риски, которые она учитывала бы при подписании аналогичных договоров на дату продления в отношении оставшейся части услуг. При оценке практической возможности Компании пересматривать тариф по существующим договорам учитываются все договорные, юридические и нормативные ограничения. При этом Компания не принимает во внимание ограничения, не имеющие коммерческого содержания. Компания также учитывает влияние рыночной конкуренции и коммерческих соображений на ее практическую возможность устанавливать тарифы на новые договоры и пересматривать тарифы на существующие договоры. Компания использует суждение при принятии решения о том, являются ли такие коммерческие соображения существенными для вывода о наличии практической возможности на отчетную дату.

При оценке ожидаемых будущих денежных потоков по группе договоров Компания применяет суждения, оценивая поведение будущих страхователей в отношении реализации имеющихся у них опционов. К ним относятся опционы на отказ и другие опционы, находящиеся в рамках договора.

Компания должна оценивать рамки договоров страхования при первоначальном признании и на каждую последующую отчетную дату, чтобы учесть влияние изменений обстоятельств на действительные права и обязанности Компании.

Оценка договоров при первоначальном признании, кроме договоров, оцениваемых с применением подхода на основе распределения премии.

При первоначальном признании Компания должна оценивать группу договоров страхования как сумму будущих денежных потоков по выполнению договоров и маржи за предусмотренные договором услуги, представляющей собой незаработанную прибыль по услугам, которые будут оказаны в рамках этих договоров.

Денежные потоки по выполнению договоров, которые находятся в рамках договоров страхования

Денежные потоки по выполнению договоров представляют собой оценку текущей стоимости будущих денежных потоков, включая рисковую поправку на нефинансовый риск. Оценки будущих денежных потоков отражают условия, существующие на дату оценки, включая сделанные на эту дату допущения относительно будущего. Компания оценивает ожидаемые будущие денежные потоки по группе договоров на уровне портфеля и распределяет их между группами в этом портфеле систематическим и рациональным образом. При оценке будущих денежных потоков Компания включает все денежные потоки, находящиеся в рамках договоров страхования, в том числе:

- Премии и любые дополнительные денежные потоки, возникающие в результате уплаты этих премий;
- Требования, которые уже были заявлены, но которые еще не были оплачены, возникшие требования в отношении событий, которые уже произошли, но требования по этим событиям еще не были заявлены, а также все будущие требования и потенциальные притоки денежных средств от возмещения по будущим страховым случаям, покрываемым существующими договорами страхования;
- Распределение аквизиционных денежных потоков, относимых к портфелю, к которому принадлежит выпущенный договор;
- Затраты на работу с требованиями;
- Затраты на ведение и обслуживание полисов, включая регулярные комиссии, которые предполагается выплачивать посредникам только за услуги по ведению полисов (периодические комиссии, являющиеся аквизиционными денежными потоками, учитываются как таковые при оценке будущих денежных потоков);
- Распределение фиксированных и переменных накладных расходов (таких как затраты на ведение бухгалтерского учета, управление персоналом, информационно-технологическое обеспечение и поддержку, амортизацию зданий, аренду, техническое обслуживание и коммунальные услуги), которые связаны непосредственно с выполнением договора страхования;
- Прочие расходы, которые особым образом указаны как подлежащие уплате держателю полиса в соответствии с условиями договора.

Ставки дисконтирования

Временная стоимость денег и финансовый риск оцениваются отдельно от ожидаемых будущих денежных потоков, при этом изменения в финансовых рисках признаются в составе прибыли или убытка на конец каждого отчетного периода, за исключением случаев, когда Компания выбрала учетную политику,



предусматривающую раздельное отражение временной стоимости денег в составе, прибыли или убытка. Компания оценивает временную стоимость денег, используя ставки дисконтирования, которые отражают характеристики ликвидности договоров страхования и характеристики денежных потоков, соответствующие наблюдаемым текущим рыночным ценам. Они исключают эффект факторов, которые оказывают влияние на такие наблюдаемые рыночные цены, но не влияют на будущие денежные потоки по договорам страхования. При определении ставок дисконтирования для различных продуктов применяется подход «снизу вверх».

Рисковая поправка на нефинансовый риск

Компания оценивает компенсацию, которую она требует за принятие на себя неопределенности в отношении суммы и сроков возникновения денежных потоков по договорам страхования, за исключением финансового риска, отдельно как рисковую поправку на нефинансовый риск. При расчете коэффициента рисковой поправки учитывается влияние следующих актуарных допущений на уровень страхового риска:

- Вероятность смерти по полу и возрасту;
- Объем административных расходов;
- Вероятность прекращения действия (если таковая имеется);
- Вероятность продления.

Рисковая поправка на нефинансовый риск рассчитана по методу Бутстрапа и методу VaR с 75% доверительным интервалом.

Маржа за предусмотренные договором услуги

Маржа за предусмотренные договором услуги — это компонент актива или обязательства по группе договоров страхования, представляющий собой незаработанную прибыль, которую Компания будет признавать по мере оказания услуг по договору страхования в будущем. При первоначальном признании Компания оценивает маржу за предусмотренные договором услуги в сумме, которая, (за исключением обременительных договоров), не приводит к возникновению доходов или расходов вследствие:

- ожидаемых денежных потоков по выполнению договоров;
- осуществленного прекращения признания актива в отношении аквизиционных денежных потоков данной группы любого другого актива или обязательства, ранее признанного в отношении денежных потоков, связанных с данной группой договоров;
- денежных потоков, возникших по договорам данной группы на указанную дату.

Если группа договоров является обременительной, Компания должна признавать убыток при первоначальном признании, в результате чего балансовая стоимость обязательства по данной группе будет равна величине денежных потоков по выполнению этих договоров, а маржа за предусмотренные договором услуги по этой группе договоров будет равна нулю. Компонент убытка признается в отношении любого убытка при первоначальном признании группы договоров страхования. При первоначальном признании Компания определяет единицы покрытия группы. Затем Компания распределяет маржу за предусмотренные договором услуги группы на основе единиц покрытия, предоставленных в отчетном периоде.

Аквизиционные денежные потоки

Компания включает аквизиционные денежные потоки в оценку группы договоров страхования, если они непосредственно относятся либо к отдельным договорам в группе, либо к самой группе, либо к портфелю договоров страхования, в который входит данная группа. Компания оценивает на уровне портфеля денежные потоки, не относящиеся непосредственно к группе, но непосредственно относящиеся к портфелю. Затем Компания распределяет их между группой вновь заключенных и возобновленных договоров на систематической и рациональной основе. Компания признает актив в отношении затрат на обеспечение портфеля или группы договоров страхования, таких как затраты на продажу и андеррайтинг, когда эти затраты понесены до признания группы договоров страхования, к которым эти затраты относятся. Компания признает такой актив по каждой существующей или будущей группе договоров страхования, на которую распределяются аквизиционные денежные потоки. Компания прекращает признание соответствующей части актива в отношении аквизиционных денежных потоков и включает ее в оценку денежных потоков по выполнению обязательств по соответствующей группе договоров при первоначальном признании этой группы. Если на конец отчетного периода признаются только некоторые из договоров страхования, которые предполагается включить в группу, Компания определяет соответствующую часть актива, признание которой прекращается и которая включается в денежные потоки по выполнению обязательств группы договоров. Соответствующая часть определяется на основе систематического и рационального метода распределения, учитывающего время признания договоров в составе группы. На каждую отчетную дату Компания анализирует балансовую стоимость актива в отношении аквизиционных денежных потоков на предмет



наличия признаков обесценения актива. Если такие признаки существуют, Компания корректирует балансовую стоимость актива таким образом, чтобы балансовая стоимость актива не превышала ожидаемый чистый приток денежных средств по соответствующим будущим группам договоров. Убыток от обесценения признается в составе прибыли или убытка. Если убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива увеличивается в той степени, в которой условия, вызвавшие обесценение, перестали существовать либо изменились в сторону улучшения, а накопленная сумма восстановления убытка от обесценения не превышает убытка от обесценения, признанного по данному активу в предыдущие годы.

Последующая оценка в рамках общей модели

При оценке денежных потоков по выполнению договоров применительно к услугам будущих периодов, Компания проводит различие между теми, которые связаны с уже возникшими требованиями, и теми, которые связаны с услугами будущих периодов. На дату окончания каждого отчетного периода балансовая сумма группы договоров страхования должна отражать текущую оценку обязательства по оставшейся части страхового покрытия на эту дату и текущую оценку обязательства по возникшим убыткам. Обязательство по оставшейся части страхового покрытия представляет собой обязательства Компании оплатить обоснованные требования в рамках действующих договоров страхования в отношении страховых случаев, которые еще не произошли, выплатить суммы, которые связаны с услугами по договору страхования, которые еще не были предоставлены (то есть обязанности, которые связаны с предоставлением услуг по договору страхования в будущем), а также инвестиционные составляющие и другие суммы, которые не связаны с предоставлением услуг по договору страхования в будущем и не были включены в состав обязательства по возникшим требованиям. Обязательство по оставшейся части страхового покрытия включает: денежные потоки по выполнению договоров применительно к услугам будущих периодов, еще не заработанную маржу за предусмотренные договором услуги и любые неоплаченные премии за уже оказанные услуги по договору страхования. Обязательство по возникшим убыткам включает в себя обязательства Компании по выплате обоснованных требований в отношении произошедших страховых случаев, включая случаи, которые уже произошли, но требования по которым еще не были заявлены, и прочие понесенные расходы по страхованию. Оно также включает обязательства Компании по выплате сумм, которые Компания обязана выплатить держателю полиса по договору. К ним относится выплата инвестиционных составляющих при прекращении признания договора. Текущая оценка обязательства по возникшим требованиям включает в себя денежные потоки применительно к услугам текущих и прошлых периодов, отнесенные к данной группе на отчетную дату.

Общий подход использован для следующих видов страхования: страхование от несчастных случаев по договорам страхования жизни, добровольное личное страхование жизни заемщика, страхование жизни в рамках государственной накопительной системы, добровольное личное срочное страхование жизни с уменьшающейся страховой суммой, добровольное накопительное страхование жизни с участием в прибыли, пенсионный аннуитет, аннуитет по обязательному страхованию от несчастных случаев.

Изменения в денежных потоках по выполнению договоров

На конец каждого отчетного периода Компания должна обновлять информацию о денежных потоках по выполнению договоров в отношении обязательства по возникшим убыткам и обязательства по оставшейся части страхового покрытия, чтобы отразить текущие оценки сумм, сроков и неопределенности будущих денежных потоков, а также ставки дисконтирования и другие финансовые переменные. В соответствии с выбранной учетной политикой Компания рассчитывает изменения в денежных потоках по выполнению договоров на конец отчетного периода с учетом изменений нефинансовых допущений, изменений в ставках дисконтирования и финансовых допущений. Сначала Компания рассчитывает изменения в ставках дисконтирования и финансовых допущениях по денежным потокам по выполнению обязательств (как ожидалось на начало периода), а затем рассчитывает изменения в этих денежных потоках от изменений в нефинансовых допущениях. Корректировка на основе опыта представляет собой разницу между выполненной на начало периода оценкой сумм, ожидаемых к получению в течение периода, и фактическими денежными потоками за этот период (и сопутствующими денежными потоками, такими как аквизиционные денежные потоки); или разницу между выполненной на начало периода оценкой сумм расходов, которые, как ожидается, будут понесены в течение периода, и фактическими суммами расходов, понесенных за период (исключая аквизиционные расходы по договорам страхования). Корректировки на основе опыта, относящиеся к услугам текущего или прошлого периода, признаются в составе прибыли или убытка. В отношении произошедших страховых случаев (включая случаи, которые уже произошли, но требования по которым еще не были заявлены) и прочих понесенных расходов по страхованию корректировки на основе опыта всегда относятся к услугам текущего или прошлого периода. Они включаются в состав прибыли или убытка как часть расходов по страхованию. Корректировки на основе опыта, относящиеся к услугам будущих периодов, включаются в обязательство по оставшейся части покрытия путем корректировки маржи за предусмотренные договором услуги. Высвобождение маржи за предусмотренные договором услуги зависит от того, не участвует ли договор, косвенно или прямо, в результатах указанных базовых статей. На конец каждого отчетного периода



Компания производит переоценку денежных потоков по выполнению договоров, относящихся к обязательству по оставшейся части покрытия, корректируя их с учетом изменений в допущениях, относящихся к финансовым и нефинансовым рискам.

Корректировка маржи за предусмотренные договором услуги

Применительно к договорам страхования без условий прямого участия, маржа за предусмотренные договором услуги по группе договоров страхования должна быть скорректирована на изменения в денежных потоках по выполнению договоров, относящихся к услугам будущих периодов. К таким изменениям относятся:

- корректировки на основе опыта, возникающие в связи с премиями, полученными в периоде, которые относятся к услугам будущих периодов, а также связанными с ними денежными потоками, такими как аквизиционные денежные потоки и налоги на премию, которые рассчитываются с использованием ставок дисконтирования, применявшимся при первоначальном признании договоров в группе
- изменения расчетных оценок приведенной стоимости будущих денежных потоков по обязательству по оставшейся части покрытия, связанных с нефинансовыми переменными, которые рассчитываются с использованием ставок дисконтирования, применявшимся при первоначальном признании договоров в группе. Все финансовые переменные фиксируются при первоначальном признании.
- изменения рисковой поправки на нефинансовый риск, которые относятся к услугам будущих периодов. Компания не дезагрегирует величину изменения рисковой поправки на нефинансовый риск в целях выделения изменения, связанного с нефинансовым риском, и влияния стоимости денег и изменений стоимости денег;
- разницы между инвестиционной составляющей, которая, как ожидается, будет подлежать выплате в данном периоде, и фактической инвестиционной составляющей, которая становится подлежащей выплате в данном периоде. Сумма инвестиционной составляющей, которая, как ожидается, будет подлежать выплате в данном периоде, оценивается по ставкам дисконтирования, действовавшим до момента, когда она стала подлежать выплате.

Следующие корректировки не относятся к услугам будущих периодов и не корректируют маржу за предусмотренные договором услуги:

- влияние стоимости денег и изменений стоимости денег, а также влияние финансового риска и изменений финансового риска;
- изменения в расчетных оценках денежных потоков по выполнению договоров, включенных в обязательство по возникшим требованиям;
- корректировки на основе опыта, относящиеся к расходам по услугам страхования (за исключением аквизиционных денежных потоков).

Любое последующее увеличение денежных потоков, связанных с будущим страховым покрытием, признается в составе прибыли или убытка по мере их возникновения, увеличивая убыточную составляющую группы договоров страхования. Любое последующее уменьшение денежных потоков, связанных с будущим страховым покрытием, не корректирует маржу за предусмотренные договором услуги до тех пор, пока убыточная составляющая группы не будет полностью сторнирована через прибыль или убыток.

Для договоров страхования без условий прямого участия балансовая стоимость маржи за предусмотренные договором услуги по группе договоров на конец отчетного периода равна балансовой стоимости на начало отчетного периода, скорректированной с учетом:

- влияния новых договоров, добавленных в группу;
- процентов, начисленных на балансовую стоимость маржи за предусмотренные договором услуги, рассчитанных с применением ставок дисконтирования, определенных при первоначальном признании; изменений в денежных потоках по выполнению договоров применительно к услугам будущих периодов, за исключением случаев, когда:
 - увеличение величины денежных потоков по выполнению договоров превышает балансовую стоимость маржи за предусмотренные договором услуги, что приводит к возникновению убытка; или
 - уменьшение величины денежных потоков по выполнению договоров относится на компонент убытка в составе обязательства по оставшейся части покрытия;
- влияния курсовых разниц на маржу за предусмотренные договором услуги; и
- суммы, признанной в качестве выручки по страхованию вследствие оказания услуг по договору страхования в отчетном периоде, которая определяется путем распределения маржи за предусмотренные договором услуги, остающейся на конец отчетного периода (до осуществления распределения), на текущий и оставшийся периоды покрытия.



Признание маржи за предусмотренные договором услуги в составе прибыли или убытка

Часть маржи за предусмотренные договором услуги признается в составе прибыли или убытка в каждом отчетном периоде в величине, которая отражает услуги по договору страхования. Данная величина определяется посредством:

- идентификации единиц покрытия в данной группе. Количество единиц покрытия в группе представляет собой объем услуг по договору страхования, предоставленных по включенным в эту группу договорам, который определяется на основе анализа по каждому договору величины выгод, предоставляемых по договору, и ожидаемого периода покрытия;
- распределения маржи за предусмотренные договором услуги на конец периода (до признания каких-либо ее сумм в составе прибыли или убытка для отражения услуг по договору страхования, оказанных в периоде) в равных долях на каждую единицу покрытия, предоставленного в текущем периоде и ожидаемого к предоставлению в будущем;
- признания в составе прибыли или убытка величины, распределенной на единицы покрытия, предоставленные в данном периоде.

Количество единиц покрытия изменяется по мере предоставления услуг по договорам страхования, истечения срока действия, прекращения действия или отказа от договоров, а также добавления в группу новых договоров. Общее количество единиц покрытия зависит от ожидаемого срока действия обязательств по договорам. Они могут отличаться от установленного законом срока действия договора из-за влияния поведения страхователей и неопределенности в отношении будущих страховых случаев. Определяя количество единиц покрытия, Компания использует суждения при оценке вероятности наступления страховых случаев и поведения страхователей в той степени, в которой они влияют на ожидаемый период покрытия в группе, различные уровни услуг, предлагаемых в разные периоды (например, страхователь исполняет опцион и добавляет дополнительное покрытие по ранее гарантированной цене), и «количество выплат», предоставляемых по договору.

Договоры, денежные потоки по которым не зависят от базовых статей

При определении количества единиц покрытия Компания применяет следующие методы: для полисов срочного страхования жизни (с равной или уменьшающейся страховой суммой) и полисов с фиксированным аннуитетом применяется метод, основанный на ожидаемом периоде покрытия и максимальном покрытии по договору в каждом периоде. Данный метод целесообразен, поскольку существует изменчивость покрытия по договору в каждом периоде и, соответственно, изменчивость суммы предоставленной услуги в каждом периоде. Сумма маржи за предусмотренные договором услуги, выделенной для каждой единицы покрытия, со временем меняется по мере изменения суммы маржи за предусмотренные договором услуги. Распределение суммы маржи за предусмотренные договором услуги по единицам покрытия осуществляется в конце периода после отражения всех других изменений маржи за предусмотренные договором услуги (увеличение процентов и влияние изменений в предположениях, связанных с будущим покрытием), но до признания каких-либо ее сумм в составе прибыли или убытка. Сумма маржи за предусмотренные договором услуги на конец периода распределяется в равных долях на каждую единицу покрытия, предоставленного в текущем периоде и ожидаемого к предоставлению в будущем.

Оценка выпущенных договоров страхования, оцениваемых с применением подхода на основе распределения премии.

Компания применяет подход на основе распределения премии для оценки договоров страхования если период покрытия по каждому договору в составе группы составляет один год или менее.

При первоначальном признании Компания оценивает обязательства по оставшейся части покрытия по сумме премий, полученных в денежной форме. Поскольку все выпущенные договоры страхования, к которым применяется подход на основе распределения премии, имеют период покрытия один год или менее, Компания применяет политику амортизации всех аквизиционных денежных потоков в течении периода действия договора.

Премии, причитающиеся Компании за услуги по договорам страхования, уже оказанные в отчетном периоде, но еще не полученные на конец отчетного периода, включаются в состав обязательств по оставшейся части покрытия. Балансовая стоимость обязательств по оставшейся части покрытия на конец каждого последующего отчетного периода представляет собой балансовую стоимость на начало отчетного периода, скорректированную на полученные в этом периоде премии и сумму, признанную в качестве выручки по страхованию за услуги по договору страхования, оказанные в этом периоде.



Компания определила, что в договорах страхования со сроком покрытия один год или менее отсутствует существенная финансовая составляющая. Компания не дисконтирует обязательства по оставшейся части покрытия для отражения временной стоимости денег и финансового риска по таким договорам страхования. Для выпущенных договоров страхования балансовая стоимость обязательства по оставшейся части покрытия оценивается с использованием общей модели, за исключением следующего:

- для требований, которые, как ожидает Компания, будут выплачены в течение одного года или менее с даты возникновения, Компания не корректирует будущие денежные потоки с учетом временной стоимости денег и влияния финансовых рисков;
- для требований, урегулирование которых ожидается в течение более одного года, балансовая стоимость дисконтируется с применением ставки дисконтирования на момент первоначального признания возникшего требования.

Если Компания применяет подход на основе распределения премии, выручка по страхованию за период представляет собой сумму ожидаемых поступлений премий, которая исключает инвестиционную составляющую. Компания должна распределить ожидаемые поступления премий исходя из течения времени. Компания применяет суждение при определении основы распределения.

Если факты и обстоятельства указывают на то, что группа договоров стала обременительной, Компания проводит тест на обременительность. Если сумма денежных потоков, связанных с выполнением договора, превышает балансовую стоимость обязательства по оставшейся части покрытия, Компания признает разницу в качестве убытка в составе прибыли или убытка и увеличивает обязательство по оставшейся части покрытия на соответствующую сумму.

Подход на основе распределения премий использован для оценки обязательств по видам страхования: обязательное страхование работника от несчастных случаев; добровольное страхование граждан, выезжающих за границу; добровольное страхование работников от несчастных случаев при исполнении трудовых (служебных) обязанностей; добровольное групповое срочное страхование жизни; добровольное личное срочное страхование жизни.

Модификация и прекращение признания

Компания должна прекратить признание первоначального договора и признать модифицированный договор в качестве нового договора в том и только том случае, если соблюдается хотя бы одно из условий:

- Если бы модифицированные условия были включены в договор в момент начала его действия и Компания пришла бы к заключению, что такой модифицированный договор:
 - Исключается из сферы применения МСФО (IFRS) 17;
 - Компания выделила другие составляющие из основного договора страхования, в результате чего был бы признан другой договор страхования;
 - Рамки модифицированного договора значительно отличались бы;
 - Был бы включен в состав другой группы договоров.
- К первоначальному договору Компания применила подход на основе распределения премии, но модификация приводит к тому, что договор больше не удовлетворяет критериям для применения данного подхода.

Если модификация договора соответствует одному из условий, Компания должна выполнить все оценки, применимые при первоначальном признании, прекратить признание первоначального договора и признать новый модифицированный договор, как если бы он был заключен впервые.

Если модификация договора не удовлетворяет ни одному из условий, Компания должна учитывать изменения денежных потоков, вызванные модификацией, в качестве изменений расчетных оценок денежных потоков по выполнению договоров.

Для договоров страхования, учитываемых с применением подхода на основе распределения премии, Компания корректирует выручку по страхованию перспективно с момента внесения изменений в договор.

Компания должна прекратить признание договора страхования тогда и только тогда, когда:

- он погашен, то есть, когда предусмотренная договором страхования обязанность прекращена;
- по истечении срока, исполнена или аннулирована; он модифицирован и соблюдается любое из условий для прекращения признания.



Договоры перестрахования

Компания оценивает свои активы по договорам перестрахования для группы удерживаемых договоров перестрахования на той же основе, что и договоры страхования, которые она заключает. При этом расчет адаптирован таким образом, чтобы отражать особенности заключенных договоров перестрахования, которые отличаются от заключенных договоров страхования, например, возникновением или уменьшением расходов по перестрахованию, а не выручки.

Если Компания признает убыток при первоначальном признании обременительной группы базовых договоров страхования или когда к группе добавляются дополнительные обременительные базовые договоры страхования, Компания признает компонент возмещения убытка в активе по оставшейся части покрытия по группе удерживаемых договоров перестрахования для возмещения убытков.

Компания оценивает компонент возмещения убытка путем умножения компонента убытка, признанного по базовым договорам страхования, на процент требований по базовым договорам страхования, которые Компания ожидает возместить по группе удерживаемых договоров перестрахования. Компания использует систематический и рациональный метод для определения той части убытков, признанных по группе прямых договоров страхования, которая относится к договорам страхования, покрываемым группой удерживаемых договоров перестрахования. Компонент возмещения убытка корректирует балансовую стоимость актива по оставшейся части покрытия.

Последующая оценка заключенных удерживаемых договоров перестрахования осуществляется в соответствии с теми же принципами, что и для заключенных договоров страхования, при этом расчет адаптируется с учетом специфики заключенного перестрахования.

Если Компанией признан компонент возмещения убытка, Компания впоследствии уменьшает компонент возмещения убытка до нуля в соответствии с уменьшением компонента убытка по группе обременительных базовых договоров страхования. Компонент возмещения убытка не должен превышать часть балансовой стоимости компонента убытка обременительной группы базовых договоров страхования, которую Компания ожидает возместить за счет группы удерживаемых договоров перестрахования.

Выручка по страхованию

Поскольку Компания предоставляет услуги по группе выпущенных договоров страхования, она уменьшает свое обязательство по оставшейся части покрытия и признает выручку по страхованию, которая оценивается по сумме вознаграждения, которое, как ожидается, она получит в обмен на эти услуги.

Для групп договоров страхования, оцениваемых в соответствии с общей моделью, выручка по страхованию может определяться как общая величина изменений обязательства по оставшейся части покрытия.

К таким изменениям относятся:

- Расходы по страховым услугам, понесенные в период, измеренный по суммам, ожидаемым в начале периода, за исключением следующего:
 - суммы, отнесенные к компоненту убытка
 - выплаты инвестиционных составляющих
 - аквизиционные расходы по договорам страхования
 - суммы, связанные с рисковой поправкой на нефинансовый риск
- Изменение рисковой поправки на нефинансовый риск, исключая:
 - изменения, которые корректируют маржу за предусмотренные договором услуги, поскольку они относятся к услугам будущих периодов;
 - суммы, отнесенные к компоненту убытка;
- Сумма маржи за предусмотренные договором услуги, признанная в составе прибыли или убытка в периоде.

Группа должна определять выручку по страхованию, связанную с аквизиционными денежными потоками, путем отнесения части премий, которые предназначены для восстановления таких денежных потоков, к каждому отчетному периоду систематически, исходя из течения времени.

При применении подхода на основе распределения премии Компания признает выручку по страхованию исходя из течения времени, распределяя ожидаемые поступления премий - включая корректировки на основе опыта применительно к поступлению премий - на каждый период оказания услуг.

Расходы по страховым услугам

Расходы по страховым услугам, возникающие по группе выпущенных договоров страхования, включают:

- Изменения в обязательствах по возникшим требованиям, связанные с требованиями и расходами, возникшими в течение периода, исключая выплаты по инвестиционной составляющей;
- Изменения в оставшейся части покрытия, связанные с требованиями и расходами, возникшими в предыдущие периоды (связанные с услугами прошлых периодов);
- Прочие непосредственно относимые расходы по страховым услугам, понесенные в отчетном периоде;



- Амортизация аквизиционных денежных потоков, которая признается в одинаковой сумме как в составе расходов по страховым услугам, так и в составе выручки по договорам страхования;
- Компонент убытка обременительных групп договоров, первоначально признанный в периоде;
- Изменения в оставшейся части покрытия, связанные с услугами будущих периодов, которые не корректируют маржу за предусмотренные договором услуги, поскольку они являются изменениями в компонентах убытка по обременительным группам договоров.

Доходы или расходы по удерживаемым договорам перестрахования

Компания представляет доходы или расходы по группе удерживаемых договоров перестрахования и финансовые доходы или расходы по перестрахованию в виде прибыли или убытков за этот период отдельно. Доходы или расходы по удерживаемым договорам перестрахования делятся на следующие две суммы: сумма, полученная от перестраховщиков и сумма уплаченных премий. Перестраховочные комиссии, которые не зависят от требований по базовым договорам, учитываются в качестве уменьшения премий, подлежащих выплате перестраховщику, и затем относятся на прибыль или убыток.

Финансовые инструменты

1 января 2023 г. Компания внедрила МСФО (IFRS) 19 «Финансовые инструменты».

Первоначальное признание финансовых инструментов

Компания признает финансовые активы и обязательства в отчете о финансовом положении тогда, когда она становится стороной по договору в отношении финансового инструмента.

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента у другой организации.

Финансовые активы

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Компанией для управления этими активами и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками, за исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера. Компания первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки.

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента.

Бизнес-модель, используемая Компанией, описывает способ, которым Компания управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков, то есть бизнес-модель Компании определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т. е. на дату, когда Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Компания классифицирует финансовые активы исходя из бизнес-модели, используемой для управления финансовыми активами.



Используемая Компанией бизнес-модель определяется на уровне, который отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми инструментами для достижения определенной цели бизнеса. Бизнес-модель, используемая Компанией, не зависит от намерений руководства в отношении отдельного инструмента, а определяется на более высоком уровне агрегирования.

При оценке бизнес-модели в отношении конкретных портфелей Компанией анализируются следующие индикаторы:

- назначение портфеля, оцениваемого руководством (например, портфель предназначен для того, чтобы собирать денежные потоки, либо для максимизации инвестиционного дохода, либо для удовлетворения требований ликвидности);
- состав портфеля и его соответствие с утвержденными целями;
- мандат, переданный менеджерам портфеля (например, насколько широк спектр инвестиций, какие ограничения по продажам);
- метрика, применяемая для измерения и отчетности по эффективности портфеля (например, является ли справедливая стоимость важным ключевым показателем);
- методология, принятая для вознаграждения управляющего портфелем (например, управляющий вознаграждается исходя из реализованных или нереализованных прибылей или убытков и так далее);
- масштабы и причины продаж активов в портфеле.

Финансовые активы, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения Компанией предусмотренных договором денежных потоков, управляются для реализации денежных потоков путем получения предусмотренных договором платежей на протяжении срока действия инструмента.

Компания может удерживать финансовые активы в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов. Такой тип бизнес-модели означает, что ключевой управленческий персонал Компании принял решение, что получение предусмотренных договором денежных потоков и продажа финансовых активов являются неотъемлемыми условиями достижения цели бизнес-модели.

Финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если они не удерживаются в рамках других бизнес-моделей, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, или в рамках бизнес-модели, целью которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и посредством продажи финансовых активов.

Одной из бизнес-моделей, которая приводит к оценке по справедливой стоимости через прибыль или убыток, является бизнес-модель, в рамках которой Компания управляет финансовыми активами с целью реализации денежных потоков посредством продажи активов.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Финансовый актив учитывается по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

Финансовые активы Компании, учитываемые по амортизированной стоимости, включают инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости, депозиты в банках, актив по операциям «обратное РЕПО», прочую дебиторскую задолженность и прочие финансовые активы.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

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

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



процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

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

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

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

При первоначальном признании Компания может по своему усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять в составе прочего совокупного дохода последующие изменения справедливой стоимости инвестиции в относящийся к сфере применения МСФО (IFRS) 9 долевой инструмент, не предназначенный для торговли, а также не являющийся условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнесов, в отношении которой применяется МСФО (IFRS) 3.

Если Компания принимает такое решение, она должна признавать дивиденды, полученные от такой инвестиции, в составе прибыли или убытка.

Финансовые активы Компании данной категории включают инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости и оцениваемых через прочий совокупный доход

По состоянию на каждую отчетную дату Компания признает оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок его действия (Стадия 2), если кредитный риск по данному финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания.

Если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, Компания признает оценочный резерв под убытки по данному финансовому инструменту в сумме, равной 12-ти месячным кредитным убыткам (Стадия 1), за исключением краткосрочной дебиторской задолженности.

Компания признает в составе прибыли или убытка от обесценения сумму ожидаемых кредитных убытков (или их восстановления), необходимую для корректировки оценочного резерва под убытки по состоянию на отчетную дату в соответствии с балансовой стоимостью финансового актива/обязательства на отчетную дату, для активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

Компания признает в составе прибыли или убытка от обесценения сумму ожидаемых кредитных убытков (или их восстановления), необходимую для корректировки оценочного резерва под убытки по состоянию на отчетную дату в соответствии с соответствующим компонентом капитала на отчетную дату, для активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

По состоянию на отчетную дату Компания признает в качестве оценочного резерва под убытки по приобретенным или созданным кредитно-обесцененным финансовым активам только накопленные с момента первоначального признания изменения ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия финансового инструмента.

Если в предыдущем отчетном периоде Компания оценила оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, но по состоянию на текущую отчетную дату определяет, что значительное увеличение кредитного риска отсутствует, то на текущую отчетную дату Компания рассчитывает оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Компания признает в качестве прибыли или убытка от обесценения сумму, необходимую для корректировки оценочного резерва под убытки до суммы ожидаемых кредитных убытков по состоянию на отчетную дату.

Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки по финансовому инструменту способом, который отражает:

- непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов;
- временную стоимость денег; и
- обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях, и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.



Максимальный период, рассматриваемый при оценке ожидаемых кредитных убытков – это максимальный период по договору (с учетом опционов на продление), на протяжении которого Компания подвержена кредитному риску.

По финансовым инструментам, включающим как заем, так и неиспользованный компонент обязательства по предоставлению займов, предусмотренная договором возможность Компании требовать погашения займа и аннулировать неиспользованный компонент обязательства по предоставлению займов не ограничивает подверженность Компании риску кредитных убытков. По таким финансовым инструментам Компания оценивает кредитные убытки за весь период подверженности кредитному риску, и ожидаемые кредитные убытки не будут уменьшаться в результате деятельности Компании по управлению кредитными рисками, даже если такой период превосходит максимальный период по договору.

Для достижения цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок, обусловленных значительным увеличением кредитного риска с момента первоначального признания, может понадобиться оценка значительного увеличения кредитного риска на групповой основе, например, посредством анализа информации, указывающей на значительное увеличение кредитного риска по группе или подгруппе финансовых инструментов. Это гарантирует достижение Компанией цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок в случае значительного увеличения кредитного риска, даже если подтверждение такого значительного увеличения кредитного риска на уровне отдельного инструмента еще недоступно.

Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыли и убытки.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет потерь от обесценения в прибылях и убытках.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков по краткосрочной дебиторской задолженности Компании использует упрощенный подход на основе матрицы резервов, позволяющий начисление оценочного резерва под убытки за весь срок договора. Матрица резервов рассчитывается на основании исторического опыта кредитных убытков с учетом прогнозных макроэкономических оценок и обновляется на каждую отчетную дату. Дебиторская задолженность поделена на категории в зависимости от дней просрочки, и на основе исторического анализа коэффициентов дефолтов определяются уровни ожидаемых кредитных убытков. Изменения оценочного резерва под убытки отражаются в составе отчета о прибыли или убытке.

Финансовые обязательства

Компания классифицирует свои финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, следующим образом:

- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке. Финансовые обязательства Компании включают кредиторскую задолженность по страхованию и перестрахованию и прочие финансовые обязательства.

Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию и прочие финансовые обязательства после первоначального признания учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Доходы и расходы признаются в прибылях или убытках периода тогда, когда прекращается признание кредиторской задолженности или признается ее обесценение, а также в процессе амортизации.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовый актив прекращает учитываться в отчете о финансовом положении Компании, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Компания сохраняет за собой право получать денежные потоки от актива, но приняла на себя обязательства передать их полностью без существенной задержки третьей стороне;



- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива и либо передала все существенные риски и вознаграждения от актива, либо не передала, но и не сохранила за собой все существенные риски и вознаграждения от актива, но передала контроль над этим активом.

Признание *финансового обязательства* прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в прибылях и убытках периода.

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.

Операции «Обратное РЕПО»

Соглашения о покупке с обязательством обратной продажи (операции «Обратное РЕПО») отражаются в качестве активов по операциям «Обратное РЕПО» в составе активов отчета о финансовом положении. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи отражается в составе прибыли или убытка.

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.

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.

Основные средства

Все объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения, за исключением зданий и сооружений, которое оценивается по переоцененной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации на основании заключения организации, осуществляющей независимую оценку.

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

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 и сооружения	40 лет
Транспортные средства	10 лет
Оборудование	4 года
Прочие основные средства	7 лет

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Приобретенные нематериальные активы, за исключением программного обеспечения, 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.

Обесценение нефинансовых активов

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.

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.

Налог на прибыль

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 сумм обязательств, возникших в результате уточнения сумм подоходного налога за предыдущие отчетные годы.

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.

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 по мере начисления и рассчитываются с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленный процент включается в балансовую стоимость процентного финансового обязательства.

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

Принятие поправок к стандартам и интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2023 г., не оказало влияния на финансовое положение и финансовую отчетность Компании, за исключением:

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическому руководству 2 по МСФО «Раскрытие информации об учетной политике»

Влияние указанных стандартов и поправок к стандартам представлено в примечании 25.

Компания не применила досрочно стандарты, интерпретации и поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на 1 января 2023 г. Компания планирует применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в силу. Ожидается, что указанные поправки и стандарты не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

4. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Текущие счета в казахстанских банках		
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	43,595	11,299
- с кредитным рейтингом от В- до В+	3	6,652
Итого текущие счета в казахстанских банках	43,598	17,951
Наличность в кассе	308	496
Прочие	125	28,826
Всего	44,031	47,273

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

Денежные средства не являются ни обесцененными, ни просроченными.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и на 31 декабря 2022 г. Компания не имеет денежные средства в банках, на долю каждого из которых приходится более 10% капитала.

Денежные средства и их эквиваленты представлены в следующих валютах:



	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
KZT	43,888	17,897
USD	143	28,155
RUB	-	1,221
Итого	44,031	47,273

5. ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Краткосрочные вклады в казахстанских банках		
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	3,417,199	-
- с кредитным рейтингом от B- до B+	1,117,282	630,818
Итого	4,534,481	630,818

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 обеспеченными, ни просроченными.

Ставки вознаграждения по краткосрочным вкладам в казахстанских банках на 31 декабря 2023 г.: в тенге от 13.6% до 20.8% в год, в долларах США от 12.5% до 5.1% в год со сроком погашения в 2024 г. (на 31 декабря 2022 г. - от 11.6% до 15.5% в год со сроком погашения в 2023 г.).

По состоянию на 31 декабря 2023 г. Компания имеет счета и депозиты в двух банках, на долю которых приходится более 10% капитала.

По состоянию на 31 декабря 2022 г. Компания не имеет счета и депозиты в банках, на долю которых приходится более 10% капитала.

Депозиты в банках в разрезе валюты размещения:

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Тенге	3,918,903	630,818
Доллар США	615,578	-
Итого вклады размещенные	4,534,481	630,818

6. ИНВЕСТИЦИИ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Долговые инструменты (Срок погашения 2024-2033 гг. Процентная ставка 3.875%-6%)		
<i>Еврооблигации, вытущенные казахстанскими банками</i>		
- с кредитным рейтингом от BVB- до BVB+	1,283,205	1,302,435
<i>Корпоративные еврооблигации</i>		
- с кредитным рейтингом от BVB- до BVB+	110,326	106,124
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	1,470,297	452,698
<i>Еврооблигации Министерства финансов Республики Казахстан</i>		
- с кредитным рейтингом BVB+	868,739	861,558
Итого	3,732,567	2,722,815
Долевые инструменты		
Акции АО «Фонд гарантирования страховых выплат»*	468,054	468,054
Итого	468,054	468,054
Всего	4,200,621	3,190,869

* Акции АО «Фонд гарантирования страховых выплат» не имеют котировок на открытом рынке. Компания для оценки справедливой стоимости акций привлекла независимого сертифицированного оценщика. Согласно проведенной оценке, справедливая стоимость акций в течение отчетного периода существенно не изменилась.



Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи представлены в следующих валютах:

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
KZT	468,054	468,054
USD	3,732,567	2,722,815
Итого	4,200,621	3,190,869

7. ИНВЕСТИЦИИ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Облигации, выпущенные казахстанскими банками (срок погашения 2024-2026 гг. Процентная ставка 9% - 10.27%)		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	3,525,596	3,528,348
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	991,760	1,039,128
- без рейтинга*	936,543	1,543,174
Итого	5,453,899	6,110,650
Корпоративные облигации (срок погашения 2026-2028 гг. Процентная ставка 5.375% - 11.5%)		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	5,552,946	9,722,684
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	4,096,231	4,107,768
Итого	9,649,177	13,830,452
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан (срок погашения 2024-2033 гг. Процентная ставка 8.05% - 10.75%)		
- с кредитным рейтингом BBB+	14,180,662	12,792,611
Итого	14,180,662	12,792,611
Ценные бумаги международных финансовых организаций (срок погашения 2024-2025 гг. Процентная ставка 9.5% - 16.65%)		
- с кредитным рейтингом BBB-	2,028,725	1,008,546
Итого	2,028,725	1,008,546
Всего	31,312,463	33,742,259

*Облигации без кредитного рейтинга представлены ценными бумагам ДБ АО Банк ВТБ (Казахстан), который входит в российскую финансовую группу ВТБ. В марте 2022 г. США и некоторыми государствами Европейского союза в отношении данной группы были введены санкции. В связи с этим рейтинговые агентства приостановили оценку и присвоение рейтингов членам данной группы. Последний подтвержденный кредитный рейтинг датируется 1 марта 2022 г. на уровне BB (Рейтинговое агентство Standard & Poor's).

По состоянию на 31 декабря 2023 г. в стоимости инвестиций учтено купонное вознаграждение на сумму 1,257,967 тыс. тенге (31 декабря 2022 г. - 1,412,605 тыс. тенге).

Инвестиции, удерживаемые до погашения представлены в следующих валютах:

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
KZT	30,890,161	33,742,259
USD	422,302	-
Итого	31,312,463	33,742,259

Инвестиции, удерживаемые до погашения, не являются просроченными. Ожидаемые кредитные убытки относятся к 1 стадии.

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Валовая балансовая стоимость	31,415,599	33,742,259
Ожидаемые кредитные убытки	(103,136)	-
Балансовая стоимость	31,312,463	33,742,259



Изменение в резерве на ожидаемые кредитные убытки представлено следующим образом:

	За 2023 г.
На начало года	-
Признание	103,136
На конец года	103,136

8. ОПЕРАЦИИ «ОБРАТНОЕ РЕПО»

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Операции «обратное РЕПО» с ценными бумагами	6,122,595	8,963,001
Начисленные доходы в виде вознаграждения по операциям «обратное РЕПО» с ценными бумагами	21,529	23,488
Итого	6,144,124	8,986,489

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и по состоянию на 31 декабря 2022 г. все операции «обратное РЕПО» выражены в тенге. Операции обратного РЕПО обеспечены ликвидными ценными бумагами эмитентов, имеющих высокий кредитный рейтинг.

Справедливая стоимость обеспечения по соглашениям обратного РЕПО представлены следующим образом:

	На 31 декабря 2023 г.		На 31 декабря 2022 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Министерство Финансов Республики Казахстан	1,125,828	1,131,356	975,450	950,695
АО «Национальная компания «КазМунайГаз»	5,018,296	5,018,296	-	-
АО «Казахстанский фонд устойчивости»	-	-	2,873,240	2,856,405
АО «Национальная компания «Казакстан темір жолы»	-	-	320,640	323,698
АО «Казахстанская Жилищная Компания»	-	-	242,327	246,437
АО «Фонд развития промышленности»	-	-	1,161,731	1,158,978
АО «Банк Развития Казахстана»	-	-	1,534,242	1,532,567
АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»	-	-	924,643	922,740
АО «КазАгроФинанс»	-	-	954,216	950,889
Итого	6,144,124	6,149,652	8,986,489	8,942,409

9. ДОГОВОРЫ СТРАХОВАНИЯ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ

Обязательства по оставшейся части страхового покрытия и обязательства по возникшим страховым убыткам на начало и конец отчетного периода:

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г. (пересчитано*)	На 1 января 2022 г. (пересчитано*)
Ненакопительное страхование жизни	422,960	149,239	373,685
Накопительное страхование жизни	3,531,841	1,613,454	598,004
Страхование на случай болезни	48	368	584
Страхование от несчастных случаев	549,464	366,118	343,563
Пенсионный аннуитет	22,888,741	28,289,306	31,941,179
Аннуитетное страхование	3,556,182	3,505,938	2,943,100
Обязательное страхование работника от несчастных случаев	6,078,934	4,921,594	3,380,796
Итого	37,028,170	38,846,017	39,580,911



АО «КОМПАНИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «STANDARD LIFE»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.
(в тыс. тенге)

*Некоторые суммы, представленные в этом столбце, не согласуются с суммами в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., поскольку отражают корректировки, информация о которых представлена в примечании 25 к финансовой отчетности.

Сверка обязательств по договорам страхования за 2023 г.:

	Обязательства по оставшейся части страхового покрытия	Обязательства по возникшим убыткам		Итого
		Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка	
Обязательства по договорам страхования на начало года (пересчитано*)	37,482,276	1,140,248	223,493	38,846,017
Страховая выручка	(8,596,849)	-	-	(8,596,849)
Расходы по договорам страхования, в том числе:	1,797,247	3,371,083	127,167	5,295,497
<i>Изменения в обязательствах</i>	<i>(1,961,149)</i>	<i>792,236</i>	-	<i>(1,168,913)</i>
<i>Амортизация рисковой поправки</i>	-	-	<i>127,167</i>	<i>127,167</i>
<i>Возникшие убытки и прочие расходы по страхованию</i>	<i>3,758,396</i>	<i>2,578,847</i>	-	<i>6,337,243</i>
Денежные потоки, в том числе:	4,062,352	(2,578,847)	-	1,483,505
<i>Полученные страховые премии</i>	<i>7,863,137</i>	-	-	<i>7,863,137</i>
<i>Прочие поступления</i>	<i>271,004</i>	-	-	<i>271,004</i>
<i>Страховые выплаты</i>	-	<i>(2,569,730)</i>	-	<i>(2,569,730)</i>
<i>Прочие выплаты</i>	-	<i>(9,117)</i>	-	<i>(9,117)</i>
<i>Аквизиционные денежные потоки</i>	<i>(4,071,789)</i>	-	-	<i>(4,071,789)</i>
Обязательства по договорам страхования на конец года	34,745,026	1,932,484	350,660	37,028,170

*Некоторые суммы, представленные в этой строке, не согласуются с суммами в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., поскольку отражают корректировки, информация о которых представлена в примечании 25 к финансовой отчетности.

Сверка обязательств по договорам страхования за 2022 г.:

	Обязательства по оставшейся части страхового покрытия	Обязательства по возникшим убыткам		Итого
		Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка	
Обязательства по договорам страхования на начало года (пересчитано*)	38,221,182	1,145,710	214,019	39,580,911
Страховая выручка	(6,118,211)	-	-	(6,118,211)
Расходы по страхованию, в том числе:	2,699,991	2,508,136	9,474	5,217,601
<i>Изменения в обязательствах</i>	<i>(468,348)</i>	<i>6,754</i>	-	<i>(461,594)</i>
<i>Амортизация рисковой поправки</i>	-	-	<i>9,474</i>	<i>9,474</i>
<i>Возникшие убытки и прочие расходы по страхованию</i>	<i>3,168,339</i>	<i>2,501,382</i>	-	<i>5,669,721</i>
Денежные потоки, в том числе:	2,679,314	(2,513,598)	-	165,716
<i>Полученные страховые премии</i>	<i>6,110,267</i>	-	-	<i>6,110,267</i>
<i>Страховые выплаты</i>	-	<i>(2,513,598)</i>	-	<i>(2,513,598)</i>
<i>Аквизиционные денежные потоки</i>	<i>(3,430,953)</i>	-	-	<i>(3,430,953)</i>
Обязательства по договорам страхования на конец года (пересчитано*)	37,482,276	1,140,248	223,493	38,846,017



АО «КОМПАНИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «STANDARD LIFE»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.
(в тыс. тенге)

*Некоторые суммы, представленные в этой строке, не согласуются с суммами в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., поскольку отражают корректировки, информация о которых представлена в примечании 25 к финансовой отчетности.

Изменение в активах по аквизиционным денежным потокам, включенных в состав обязательств (активов) по договорам страхования:

	За 2023 г.	За 2022 г.
Активы по аквизиционным денежным потокам на начало года	947,732	685,118
Признание	4,071,789	3,430,953
Списание	(3,758,396)	(3,168,339)
Активы по аквизиционным денежным потокам на начало года	1,261,125	947,732

Сроки списания актива по аквизиционным денежным потокам составляют до 5 лет.

Активы по договорам перестрахования на начало и конец отчетного периода:

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г. (пересчитано*)	На 1 января 2022 г. (пересчитано*)
Ненакопительное страхование жизни	89,576	106,413	33,486
Накопительное страхование жизни	32,048	27,544	21,186
Обязательное страхование работника от несчастных случаев	579,041	341,116	327,729
Итого	700,665	475,073	382,401

*Некоторые суммы, представленные в этом столбце, не согласуются с суммами в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., поскольку отражают корректировки, информация о которых представлена в примечании 25 к финансовой отчетности.

Сверка активов по договорам перестрахования за 2023 г.:

	Актив по оставшейся части страхового покрытия	Обязательства по возникшим убыткам		Итого
		Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка	
Активы по договорам перестрахования на начало года (пересчитано*)	428,908	39,649	6,516	475,073
Расходы по уплаченным страховым премиям	(311,929)	-	-	(311,929)
Изменения в активах	(43,458)	229,022	-	185,564
Амортизация рисковой поправки	-	-	40,027	40,027
Доходы по договорам перестрахования	102,133	-	-	102,133
Денежные потоки, в том числе:	209,797	-	-	209,797
Страховые премии, уплаченные по договорам перестрахования	287,128	-	-	287,128
Прочие поступления	5,422	-	-	5,422
Суммы, возмещенные перестраховщиком	(82,753)	-	-	(82,753)
Активы по договорам перестрахования на конец года	385,451	268,671	46,543	700,665

*Некоторые суммы, представленные в этой строке, не согласуются с суммами в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., поскольку отражают корректировки, информация о которых представлена в примечании 25 к финансовой отчетности.



Сверка активов по договорам перестрахования за 2022 г.:

	Актив по оставшейся части страхового покрытия	Требования к перестраховщикам		Итого
		Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка	
Активы по договорам перестрахования на начало года (пересчитано*)	162,641	183,896	35,864	382,401
Расходы по уплаченным страховым премиям	(33,649)	-	-	(33,649)
Изменения в активах	252,778	(144,247)	-	108,531
Амортизация рисковой поправки			(29,348)	(29,348)
Доходы по договорам перестрахования	31,450	-	-	31,450
Денежные потоки, в том числе:	15,688	-	-	15,688
<i>Страховые премии, уплаченные по договорам перестрахования</i>	<i>55,139</i>	-	-	<i>55,139</i>
<i>Суммы, возмещенные перестраховщиком</i>	<i>(39,451)</i>	-	-	<i>(39,451)</i>
Активы по договорам перестрахования на конец года (пересчитано*)	428,908	39,649	6,516	475,073

*Некоторые суммы, представленные в этой строке, не согласуются с суммами в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., поскольку отражают корректировки, информация о которых представлена в примечании 25 к финансовой отчетности.

Анализ концентрации страховых рисков по классам бизнеса:

	На 31 декабря 2023 г.			На 31 декабря 2022 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Активы по перестрахованию	Нетто	Обязательства по договорам страхования	Активы по перестрахованию	Нетто
Ненакопительное страхование жизни	422,960	(89,576)	333,384	149,239	(106,413)	42,826
Накопительное страхование жизни	3,531,841	(32,048)	3,499,793	1,613,454	(27,544)	1,585,910
Страхование на случай болезни	48	-	48	368	-	368
Страхование от несчастных случаев	549,464	-	549,464	366,118	-	366,118
Пенсионный аннуитет	22,888,741	-	22,888,741	28,289,306	-	28,289,306
Аннуитетное страхование	3,556,182	-	3,556,182	3,505,938	-	3,505,938
Обязательное страхование работника от несчастных случаев	6,078,934	(579,041)	5,499,893	4,921,594	(341,116)	4,580,478
Итого	37,028,170	(700,665)	36,327,505	38,846,017	(475,073)	38,370,944



10. ЭКОНОМИЯ (РАСХОД) ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

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

	За 2023 г.	За 2022 г.
Текущий подоходный налог		
Отчетный период	-	(2,555)
Прошлые периоды	(733)	(33,751)
Отложенный подоходный налог		
Изменение величины отложенных налоговых активов/отложенных налоговых обязательств вследствие возникновения и восстановления, временных разниц и прекращения признания отложенного налогового актива	(12,234)	37,216
Экономия (расход) по подоходному налогу	(12,967)	910

В 2023 г. и в 2022 г. официальная ставка по текущему и отложенному подоходному налогу составляет 20%. Расчет эффективной ставки по подоходному налогу:

	За 2023 г.	%	За 2022 г.	%
Прибыль до вычета подоходного налога	2,071,601	100%	2,349,667	100%
Подоходный налог, рассчитанный по применяемой налоговой ставке	(414,320)	(20%)	(469,933)	(20%)
Налог за прошлые периоды	(733)	0%	(33,751)	(1%)
Необлагаемые доходы	777,737	38%	1,024,648	44%
Не вычитаемые административные расходы	(299,157)	(14%)	(437,672)	(19%)
Прочие не вычитаемые расходы	(76,454)	(4%)	(82,382)	(4%)
Экономия (расход) по налогу на прибыль	(12,967)	0%	910	0%

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 2023 г. и на 31 декабря 2022 г. 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.

Изменение величины временных разниц в течение 2023 г.:

	На 1 января 2023 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	На 31 декабря 2023 г.
Основные средства	(16,279)	7,885	(8,394)
Прочее	62,441	(20,119)	42,322
Итого отложенные налоговые активы (обязательства)	46,162	(12,234)	33,928



Изменение величины временных разниц в течение 2022 г.:

	На 1 января 2022 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	На 31 декабря 2022 г.
Основные средства	(14,533)	(1,746)	(16,279)
Прочее	23,479	38,962	62,441
Итого отложенные налоговые активы (обязательства)	8,946	37,216	46,162

11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Здания и сооружения	Оборудование	Транспортные средства	Прочие	Итого
<i>Первоначальная / переоцененная стоимость</i>					
На 1 января 2022 г.	90,412	98,013	46,335	56,495	291,255
Поступления	-	35,955	-	6,308	42,263
Выбытия	-	(6,526)	-	(1,797)	(8,323)
На 31 декабря 2022 г.	90,412	127,442	46,335	61,006	325,195
Поступления	-	46,196	153	20,806	67,155
Выбытия	-	(1,657)	-	(1,617)	(3,274)
На 31 декабря 2023 г.	90,412	171,981	46,488	80,195	389,076
<i>Амортизация</i>					
На 1 января 2022 г.	(10,467)	(69,266)	(23,724)	(20,571)	(124,028)
Начисления	(2,260)	(11,258)	(6,586)	(6,398)	(26,502)
Выбытия	-	6,121	-	1,590	7,711
На 31 декабря 2022 г.	(12,727)	(74,403)	(30,310)	(25,379)	(142,819)
Начисления	(2,260)	(12,748)	(6,603)	(8,121)	(29,732)
Выбытия	-	1,642	-	1,000	2,642
На 31 декабря 2023 г.	(14,987)	(85,509)	(36,913)	(32,500)	(169,909)
<i>Балансовая стоимость</i>					
На 31 декабря 2022 г.	77,685	53,039	16,025	35,627	182,376
На 31 декабря 2023 г.	75,425	86,472	9,575	47,695	219,167

12. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

Актив представляет собой право пользования в отношении аренды офисного помещения, начавшейся в 2023 г. Актив в форме права пользования был признан на основе суммы, равной арендным обязательствам. Обязательство по аренде было оценено по приведенной стоимости будущих арендных платежей с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств 19.5%. Срок аренды составляет 3 года.

	За 2023 г.
На начало года	-
Признание актива	149,014
Расходы по амортизации	(36,942)
На конец года	112,072

Ниже представлена балансовая стоимость обязательств по аренде и ее изменения в течение периода:

	За 2023 г.
На начало года	-
Признание обязательства	149,014
Начисленное вознаграждение	29,058
Платежи	(66,000)
На конец года	112,072



13. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Займы, выданные страхователям	10,014	26,836
Нематериальные активы - программное обеспечение	26,078	24,285
Запасы	7,838	21,406
Краткосрочные авансы выданные	54,821	60,383
Расходы будущих периодов	8,377	5,682
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	1,737	2,360
Задолженность работников	204,895	7,024
Прочие долгосрочные активы	18,866	18,866
Резерв на обесценение	(2,603)	(3,500)
Итого	330,023	163,342

14. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СТРАХОВАНИЮ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЮ

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г. (пересчитано*)	На 1 января 2022 г. (пересчитано*)
Расчеты с посредниками по страховой (перестраховочной) деятельности	183,254	227,727	236,672
Счета к оплате	104,888	75,834	719,199
Прочие	7,766	2,464	36,127
Итого	295,908	306,025	991,998

*Некоторые суммы, представленные в этом столбце, не согласуются с суммами в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., поскольку отражают корректировки, информация о которых представлена в примечании 25 к финансовой отчетности.

15. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Краткосрочная задолженность перед сотрудниками	204,122	239,883
Прочая краткосрочная кредиторская задолженность	201,579	142,288
Итого	405,701	382,171

16. КАПИТАЛ

Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и на 31 декабря 2022 г. акционерный капитал состоял из простых акций. Общее количество объявленных простых акций на 31 декабря 2023 г. и на 31 декабря 2022 г. составляет 1,800,000 шт., из них 1,779,000 шт. были размещены и полностью оплачены.

Дивиденды

В 2023 г. сумма объявленных и выплаченных денежными средствами дивидендов составляет 341,568 тыс. тенге. Размер дивидендов в расчете на одну простую акцию составил 192 тенге. В 2022 г. Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды.

Управление капиталом

Компания является объектом нормативных требований Республики Казахстан в отношении маржи платежеспособности, устанавливаемых нормативными актами Национального Банка Республики Казахстан (далее – НБ РК). Компания обязана поддерживать норматив достаточности маржи платежеспособности не менее 1. Норматив маржи платежеспособности определяется делением фактической маржи платежеспособности на минимально-необходимую маржу платежеспособности. Минимально - необходимая маржа платежеспособности рассчитывается на основании нескольких факторов, включающих чистые заработанные премии, претензии выплаченные и премии, переданные зарубежным перестраховщикам. По состоянию на 31 декабря 2023 г. норматив достаточности маржи платежеспособности составил 1.84 (на 31 декабря 2022 г. - 1.63).



Резерв по переоценке

	За 2023 г.	За 2022 г.
Резерв по переоценке на начало года (пересчитано*)	398,611	747,163
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	128,834	(348,552)
Резерв по переоценке на конец года	527,445	398,611

*Некоторые суммы, представленные в этой строке, не согласуются с суммами в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., поскольку отражают корректировки, информация о которых представлена в примечании 25 к финансовой отчетности.

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. Обязательство по оставшейся части страхового покрытия в финансовой отчетности Компании по договорам ОСНС формируется исходя из размера страховой премии с учетом поправочного коэффициента. Разницу между рассчитанным обязательством по оставшейся части страхового покрытия с учетом поправочного коэффициента и обязательством по оставшейся части страхового покрытия без учета поправочного коэффициента, Компания учитывает в капитале, в составе прочих резервов, за счет нераспределенной прибыли текущего отчетного периода.



17. РЕЗУЛЬТАТЫ СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

За 2023 г.

	Ненакопительное страхование жизни	Накопительное страхование жизни	Страхование на случай болезни	Страхование от несчастных случаев	Пенсионный аннуитет	Аннуитетное страхование	Обязательное страхование работника от несчастных случаев	Итого
Страховая выручка	205,551	651,546	272	64,997	2,883,889	55,498	4,735,096	8,596,849
Изменения в обязательствах по договорам страхования	(88,333)	1,177,907	1	85,490	(1,420,077)	440,509	973,416	1,168,913
Амортизация рисковой поправки на нефинансовый риск по договорам страхования по возникшим убыткам	(775)	5,042	54	(3,318)	-	-	(128,170)	(127,167)
Расходы по страховым выплатам	(839)	(201,639)	-	(14,283)	(1,352,785)	(437,812)	(571,489)	(2,578,847)
Доходы по договорам перестрахования	-	14,089	-	60	-	-	87,984	102,133
Расходы по страховым выплатам, за вычетом дохода по договорам перестрахования	(839)	(187,550)	-	(14,223)	(1,352,785)	(437,812)	(483,505)	(2,476,714)
Аквизиционные расходы	(347,186)	(1,624,468)	(2)	(28)	(417,079)	(1,513)	(1,368,120)	(3,758,396)
Изменения в активах по договорам перестрахования и расходы по страховым премиям	(18,404)	(49,966)	-	1,581	-	-	(59,576)	(126,365)
Амортизация рисковой поправки на нефинансовый риск по договорам перестрахования по возникшим убыткам	1,566	(426)	-	-	-	-	38,887	40,027
Комиссионные доходы	-	-	-	32	-	-	-	32
Прочие доходы по страховой деятельности	-	11,590	-	-	-	-	-	11,590
Результаты страховой деятельности	(248,420)	(16,325)	325	134,531	(306,052)	56,682	3,708,028	3,328,769



За 2022 г. (пересчитано*)

	Ненакопительное страхование жизни	Накопительное страхование жизни	Страхование на случай болезни	Страхование от несчастных случаев	Пенсионный аннуитет	Аннуитетное страхование	Обязательное страхование работника от несчастных случаев	Итого
Страховая выручка	267,014	271,773	1,022	1,503	860,830	442,138	4,273,931	6,118,211
Изменения в обязательствах по договорам страхования	20,145	20,504	77	113	64,946	33,358	322,451	461,594
Амортизация рисковой поправки на нефинансовый риск по договорам страхования по возникшим убыткам	(413)	(421)	(2)	(2)	(1,333)	(685)	(6,618)	(9,474)
Расходы по страховым выплатам	(163,033)	(373,554)	(68)	-	(1,530,439)	-	(434,288)	(2,501,382)
Доходы по договорам перестрахования	-	-	-	-	-	-	31,450	31,450
Расходы по страховым выплатам, за вычетом дохода по договорам перестрахования	(163,033)	(373,554)	(68)	-	(1,530,439)	-	(402,838)	(2,469,932)
Аквизиционные расходы	(138,274)	(140,739)	(529)	(778)	(445,784)	(228,963)	(2,213,272)	(3,168,339)
Изменения в активах по договорам перестрахования и расходы по страховым премиям	16,773	4,342	-	-	-	-	53,767	74,882
Амортизация рисковой поправки на нефинансовый риск по договорам перестрахования по возникшим убыткам	(6,574)	(1,702)	-	-	-	-	(21,072)	(29,348)
Комиссионные доходы	9,843	-	-	-	-	-	-	9,843
Прочие доходы по страховой деятельности**	48,069	-	-	-	-	-	977,541	1,025,610
Результаты страховой деятельности	53,550	(219,797)	500	836	(1,051,780)	245,848	2,983,890	2,013,047

*Некоторые суммы, представленные в этой таблице, не согласуются с суммами в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., поскольку отражают корректировки, информация о которых представлена в примечании 25 к финансовой отчетности.

**В ноябре, декабре 2022 г. АО «Нефтяная страховая компания», АО «Казахская корпорация здравоохранения и медицинского страхования «Интертич», АО «СК «Freedom Finance-Insurance», АО «СК «Лондон-Алматы», АО «СК «Base», АО «СК «АСКО» передали Компании обязательства по принятым рискам по договорам страхования по классу «ОСНС», по которым истек срок действия, но присутствуют обязательства, либо имеется вероятность возникновения обязательств перед выгодоприобретателями. В результате проведенных сделок Компания получила от АО «Нефтяная страховая компания» денежные средства на сумму 844,598 тыс. тенге, а также 132,943 тыс. тенге от других страховых компаний и признала прочие доходы от страховой деятельности в указанных суммах.



18. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ И ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД / (РАСХОД)

Процентный доход

	За 2023 г.	За 2022 г.
Депозиты в банках (примечание 5)	386,348	233,838
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (примечание 6)	174,545	141,516
Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости (примечание 7)	3,707,051	3,691,808
Операции «обратного РЕПО» (примечание 8)	1,136,276	781,991
Итого	5,404,220	4,849,153

Процентный расход

	За 2023 г.	За 2022 г.
Операции «РЕПО»	3,990	767
Процентный расход по аренде (примечание 12)	29,058	-
Итого	33,048	767

Прочий инвестиционный доход

	За 2023 г.	За 2022 г.
Чистая прибыль от операций с ценными бумагами	10,289	32,880
Итого	10,289	32,880

19. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За 2023 г.	За 2022 г. (пересчитано*)
Заработная плата и премии	4,380,535	3,081,852
Затраты на социальное обеспечение	614,699	381,694
Консультационные услуги по страхованию	779,928	771,745
Профессиональные услуги	21,574	41,741
Амортизация основных средств и нематериальных активов	38,776	34,421
Амортизация актива в форме права пользования	36,942	-
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	20,166	13,942
Маркетинг и реклама	60,121	57,498
Транспортные услуги	73,768	64,928
Поддержка программного обеспечения и компьютерной техники	13,760	15,709
Налоги, кроме налога на прибыль	3,564	2,127
Содержание и аренда помещений менее 1 года	101,278	136,663
Комиссионные банка	42,128	26,993
Членские взносы	4,667	4,260
Услуги связи	17,535	14,716
Командировочные и сопутствующие расходы	11,671	6,587
Расходы на страхование	3,989	1,202
Офисные принадлежности	18,758	9,283
Прочие расходы	37,400	59,050
Итого	6,281,259	4,724,411

*Некоторые суммы, представленные в этом столбце, не согласуются с суммами в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., поскольку отражают корректировки, информация о которых представлена в примечании 25 к финансовой отчетности.

20. 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.



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 обязательные 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.

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 НБ РК. Компания стремится к оптимизации структуры и источников капитала, чтобы обеспечить максимальную доходность для акционеров и страхователей.

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.

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.

Коэффициент убыточности с учетом доли перестраховщика Компании за 2023 г. по договорам ОСРНС составил 15.98% (за 2022 г.- 36.96%).

Коэффициент убыточности с учетом доли перестраховщика Компании в 2022 г. в целом по страховому портфелю составил 16.58% (за 2022 г.- 32.81%).

В 2023 г. уменьшение коэффициента убыточности Компании связано со снижением изменения обязательств по возникшим убыткам на 38%.

В 2022 г. уменьшение коэффициента убыточности Компании связано с уменьшением страховых выплат по договорам ОСРНС на 19%.

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 кредитозаемщиков), страхование от несчастных случаев, срочное страхование жизни с уменьшающей страховой суммой, накопительное страхование жизни, а также накопительное страхование жизни с участием в прибыли страховщика, накопительное страхование жизни в пользу ребенка с участием в прибыли страховщика, и страхование жизни в рамках государственной образовательной накопительной системы. 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.

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 степени утраты профессиональной трудоспособности от 30% до 100% или в случае смерти застрахованного работника. 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 (иждивенцам).

Договоры страхования - Накопительное страхование.

В соответствии с правилами добровольного накопительного страхования жизни с участием в прибыли страховым случаем (основным покрытием) является дожитие застрахованного до окончания периода накопления или смерть застрахованного по любой причине, наступившая в период накопления.

В продуктах накопительного страхования, предусматривающих периодические взносы в национальной валюте договоры предусматривают два периода: период накопления (не может быть менее 10 (десяти) лет) и период выплат, все суммы страхования учитываются в тенге.

Программы накопительного страхования в иностранной валюте с периодическими взносами предусматривают индексацию страховой суммы / бонусной страховой суммы, страховых взносов, выкупной суммы / бонусной выкупной суммы, страховой выплаты / бонусной страховой выплаты и аннуитетной выплаты в течение срока страхования. Период накопления составляет от 15 лет и более.

Также в линейке продуктов присутствует программа накопительного страхования с привязкой к курсу иностранной валюты, по которой страховая премия уплачивается страхователем одновременно в срок, установленный договором страхования в тенге по эквиваленту доллара США. Страховая премия подлежит индексации согласно правилам страхования.

Также программами накопительного страхования жизни, реализуемыми Компанией, предусмотрен опциональный выбор дополнительных страховых покрытий.

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 и рисковая поправка

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 Для наилучшей оценки обязательств по оставшейся части и рисков поправке на нефинансовый риск по долгосрочным договорам страхования, в том числе по пенсионным аннуитетам, аннуитетам обязательного страхования от несчастных случаев, договорам накопительного страхования изучены таблицы смертности за последние 10 лет, рассчитаны средние значения, дисперсия смертности и на основе этих данных и с доверием на 75% рассчитаны рискованные поправки и проведен анализ изменения смертности. 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 расходов. В 2023 г. сумма таких расходов на один контракт составила 3% от аннуитетных выплат по пенсионному аннуитету и по аннуитету в рамках Закона об ОСНС (ОСОП) (за 2022 г. - 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.

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 (ОСОП) и накопительное страхование жизни, по которым ставка дисконтирования, используемая для расчета страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2023 г. составила до 10% (на 31 декабря 2022 г. - 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.

На 31 декабря 2023 г.

	Изменение в допущениях	Увеличение/(уменьшение) в общей сумме обязательств по договорам страхования	Влияние на доход до налогообложения
Уровень смертности	20%	(1,924,340)	(1,924,340)
Уровень смертности	(20%)	2,656,459	2,656,459
Расходы	20%	542,513	542,513
Расходы	(10%)	(90,783)	(90,783)
Ставка дисконтирования	5%	(957,636)	(957,636)
Ставка дисконтирования	(5%)	1,139,938	1,139,938

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



На 31 декабря 2022 г.

	Изменение в допущениях	Увеличение/(уменьшение) в общей сумме обязательств по договорам страхования	Влияние на доход до налогообложения
Уровень смертности	20%	(2,080,696)	(2,080,696)
Уровень смертности	(20%)	2,872,301	2,872,301
Расходы	20%	586,593	586,593
Расходы	(10%)	(98,160)	(98,160)
Ставка дисконтирования	5%	(1,035,446)	(1,035,446)
Ставка дисконтирования	(5%)	1,232,561	1,232,561

Обязательства по возникшим страховым убыткам 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 обязательства по возникшим 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 НБ РК от 31 января 2019 года № 13 «Об утверждении требований к формированию, методике расчета страховых резервов и их структуре» (с учетом изменений принятых в 2023 г.). 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. Размер ПНУ по договорам обязательного страхования работника от несчастного случая рассчитываются с использованием метода цепной лестницы, также по принятым портфелям других страховых компаний по общему страхованию ПНУ 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 обязательств по непогашенным претензиям по договорам страхования:

Период происшествия	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Итого
Претензии						
На конец года происшествия	653,392	295,033	468,894	153,997	298,508	1,869,824
Спустя один год	355,090	425,959	548,104	455,513	-	1,784,666
Спустя два года	330,255	301,215	447,477	-	-	1,078,947
Спустя три года	273,894	262,494	-	-	-	536,388
Спустя четыре года	253,265	-	-	-	-	253,265
Текущая оценка понесенных убытков нарастающим итогом	253,265	515,759	963,236	1,418,749	1,717,257	1,717,257
Платежи						
На конец года происшествия	(210,944)	(28,002)	(119,481)	(33,404)	(42,099)	(433,930)
Спустя один год	(142,476)	(272,784)	(223,398)	(194,657)	-	(833,315)
Спустя два года	(107,896)	(34,292)	(36,952)	-	-	(179,140)
Спустя три года	(24,495)	(7,257)	-	-	-	(31,752)
Спустя четыре года	(42,099)	-	-	-	-	(42,099)



Платежи нарастающим итогом на настоящую дату	(42,099)	(49,356)	(86,308)	(280,965)	(323,064)	(323,064)
Итого общая часть обязательств на непогашенные претензии по договорам общего страхования	211,166	466,403	876,928	1,137,784	1,394,193	1,394,193

Кредитный риск

Кредитный риск — это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Компании.

Компания управляет кредитным риском посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих, но не ограничивающихся, требованиями по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска, а также посредством активного мониторинга кредитного риска, с учетом отслеживания рейтингов независимых агентств.

По финансовым инструментам, эмитентом которых являются Правительство Республики Казахстан, НБ РК, АО «Казахстанский фонд устойчивости», АО «Фонд национального благосостояния «Самрук - Казына», национальные управляющие холдинги, квазигосударственные компании, провизии не начисляются ввиду отнесения инструментов данных эмитентов к высоколиквидным и условно-безрисковым.

Вероятность дефолта по данным эмитентам определяется Компанией как ничтожная и приближенная к нулю. Максимальный уровень подверженности кредитному риску в отношении финансовых активов, за исключением актива по операциям «обратное РЕПО», по состоянию на отчетную дату представлен их балансовой стоимостью.

Максимальный уровень подверженности кредитному риску в отношении актива по операциям «обратное РЕПО» по состоянию на отчетную дату представлен его балансовой стоимостью с учетом справедливой стоимости обеспечения по таким операциям (примечание 8).

Кредитный риск Компании сосредоточен в Республике Казахстан.

Риск ликвидности

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.

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

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

На 31 декабря 2023 г.

	До 1 года включительно	Итого
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	295,908	295,908
Прочие финансовые обязательства	204,122	204,122
Итого финансовых обязательств	500,030	500,030

На 31 декабря 2022 г.

	До 1 года включительно	Итого
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	306,025	306,025
Прочие финансовые обязательства	239,883	239,883
Итого финансовых обязательств	545,908	545,908



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, привести 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. Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала (за вычетом налогов) 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 2023 г. и на 31 декабря 2022 г., может быть представлен следующим образом:

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	825,644	971,466
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(825,644)	(971,466)

Снижение процентного риска связано, главным образом, с уменьшением портфеля ценных бумаг, удерживаемых до погашения.

Учитывая, что данная категория инвестиций представлена финансовыми инструментам 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. Подверженность компании валютному риску была следующей:

На 31 декабря 2023 г.

	USD
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	143
Депозиты в банках	615,578
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3,732,567
Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	422,302
Прочая дебиторская задолженность	909
Итого активы	4,771,499



На 31 декабря 2022 г.

	USD	RUB
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	28,155	1,221
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2,722,815	-
Прочая дебиторская задолженность	925	-
Итого активы	2,751,895	1,221

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

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Влияние на прибыль до налога		
20% рост курса доллара США по отношению к тенге (2022 г. - 20%)	954,300	550,379
20% падение курса доллара США по отношению к тенге (2022 г. - 20%)	(954,300)	(550,379)
Влияние на капитал (после налога)		
20% рост курса доллара США по отношению к тенге (2022 г. - 20%)	763,440	440,303
20% падение курса доллара США по отношению к тенге (2022 г. - 20%)	(763,440)	(440,303)

21. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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.

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.

22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Учетные классификации и справедливая стоимость

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2023 г.:



	Займы и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Итого балансовой стоимости	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	44,031	44,031	44,031
Депозиты в банках	-	-	4,534,481	4,534,481	4,534,481
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	4,200,621	-	4,200,621	4,200,621
Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	31,312,463	31,312,463	30,717,976
Операции «обратное РЕПО»	-	-	6,144,124	6,144,124	6,149,652
Прочая дебиторская задолженность	50,019	-	-	50,019	50,019
Прочие финансовые активы	10,014	-	-	10,014	10,014
Итого финансовые активы	60,033	4,200,621	42,035,099	46,295,753	45,706,794
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	-	295,908	295,908	295,908
Прочие финансовые обязательства	-	-	204,122	204,122	204,122
Итого финансовые обязательства	-	-	500,030	500,030	500,030

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2022 г.:

	Займы и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Итого балансовой стоимости	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	47,273	47,273	47,273
Депозиты в банках	-	-	630,818	630,818	630,818
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	3,190,869	-	3,190,869	3,190,869
Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	33,742,259	33,742,259	32,675,586
Операции «обратное РЕПО»	-	-	8,986,489	8,986,489	8,942,409
Прочая дебиторская задолженность	65,258	-	-	65,258	65,258



Прочие финансовые активы	26,836	-	-	26,836	26,836
Итого финансовые активы	92,094	3,190,869	43,406,839	46,689,802	45,579,049
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	-	306,025	306,025	306,025
Прочие финансовые обязательства	-	-	239,883	239,883	239,883
Итого финансовые обязательства	-	-	545,908	545,908	545,908

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

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, учитываемых по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г., в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	Уровень 1	Уровень 2	Итого
На 31 декабря 2023 г.			
Финансовые активы			
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3,732,567	468,054	4,200,621
Итого	3,732,567	468,054	4,200,621
На 31 декабря 2022 г.			
Финансовые активы			
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2,722,815	468,054	3,190,869
Итого	2,722,815	468,054	3,190,869

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не учитываемых по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2023 г. в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

	Уровень 1	Уровень 3	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Финансовые активы				
Депозиты в банках	4,534,481	-	4,534,481	4,534,481
Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	30,717,976	-	30,717,976	31,312,463
Операции «обратное РЕПО»	6,149,652	-	6,149,652	6,144,124
Прочая дебиторская задолженность	-	50,019	50,019	50,019
Прочие финансовые активы	-	10,014	10,014	10,014
Финансовые обязательства				
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	295,908	295,908	295,908
Прочие финансовые обязательства	-	204,122	204,122	204,122

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не учитываемых по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2022 г. в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

	Уровень 1	Уровень 3	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Финансовые активы				
Депозиты в банках	630,818	-	630,818	630,818
Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	32,675,586	-	32,675,586	33,742,259
Операции «обратное РЕПО»	8,942,409	-	8,942,409	8,986,489
Прочая дебиторская задолженность	-	65,258	65,258	65,258
Прочие финансовые активы	-	26,836	26,836	26,836
Финансовые обязательства				
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	306,025	306,025	306,025
Прочие финансовые обязательства	-	239,883	239,883	239,883

Для финансовых инструментов, относящихся к уровню 3 иерархии справедливой стоимости, Компания исходит из того, что справедливая стоимость данных финансовых инструментов существенно не отличается от их балансовой стоимости вследствие их краткосрочного характера.



23. АНАЛИЗ СРОКОВ ПОГАШЕНИЯ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения.

	На 31 декабря 2023 г.			На 31 декабря 2022 г.		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	44,031	-	44,031	47,273	-	47,273
Депозиты в банках	4,534,481	-	4,534,481	630,818	-	630,818
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	868,739	3,331,882	4,200,621	-	3,190,869	3,190,869
Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	5,523,814	25,788,649	31,312,463	6,200,518	27,541,741	33,742,259
Операции «обратное РЕПО»	6,144,124	-	6,144,124	8,986,489	-	8,986,489
Прочая дебиторская задолженность	50,019	-	50,019	65,258	-	65,258
Активы по договорам перестрахования	170,892	529,773	700,665	475,073	-	475,073
Текущие налоговые активы	5,429	-	5,429	3,566	-	3,566
Основные средства	-	219,167	219,167	-	182,376	182,376
Активы в форме права пользования	-	112,072	112,072	-	-	-
Отложенный налоговый актив	-	33,928	33,928	-	46,162	46,162
Прочие активы	277,241	52,782	330,023	120,191	43,151	163,342
Итого активов	17,618,770	30,068,253	47,687,023	16,529,186	31,004,299	47,533,485
Обязательства						
Обязательства по договорам страхования	4,150,978	32,877,192	37,028,170	2,817,631	36,028,386	38,846,017
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	295,908	-	295,908	306,025	-	306,025
Обязательства по аренде	112,072	-	112,072	-	-	-
Прочие обязательства	405,701	-	405,701	382,171	-	382,171
Итого обязательств	4,964,659	32,877,192	37,841,851	3,505,827	36,028,386	39,534,213
Нетто позиция	12,654,111	(2,808,939)	9,845,172	13,023,359	(5,024,087)	7,999,272

24. 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.

Связанные стороны Компании включают акционеров, имеющих существенное влияние и их близких родственников, компании, находящиеся под общим контролем, ключевой управленческий персонал.



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

	За 2023 г.	За 2022 г.
Акционеры, имеющие существенное влияние		
Аренда до 1 года	(71,049)	(28,530)
Обязательства по оставшейся части страхового покрытия	(1,262)	-
Близкие родственники акционеров, имеющих существенное влияние		
Аренда до 1 года	(240)	(240)
Страховая премия	(13,650)	7
Страховая выплата	(997)	(1,010)
Обязательства по оставшейся части страхового покрытия	18,434	-
Компании, находящиеся под общим контролем		
Страховая премия	18,269	30,660
Аренда до 1 года	(10,687)	(9,642)
Брокерское обслуживание	(34,349)	(15,961)
Возмещение страховой выплаты	9,286	807
Вознаграждение по вкладам	58,477	25,617
Банковское обслуживание	(6,080)	(6,260)
Прочие доходы по страховой деятельности	-	844,598
Обязательства по оставшейся части страхового покрытия	(29,430)	(838,941)
Ключевой управленческий персонал		
Страховая выплата	(1,885)	(1,795)
Страховая премия	360	-
Обязательства по оставшейся части страхового покрытия	(360)	-

Ключевой управленческий персонал Компании на отчетную дату состоит из 9 человек (на 31 декабря 2022 г. - 9 человек). К ключевому управленческому персоналу Компании относятся члены Совета директоров и Правление. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу представлено следующим образом:

	За 2023 г.	За 2022 г.
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты	142,082	199,920
Затраты на социальное обеспечение	12,116	18,900
Вознаграждения ключевому управленческому персоналу	154,198	218,820

25. ИЗМЕНЕНИЕ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ И ПЕРЕСЧЕТ СРАВНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ

Первое применение МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 г. и 1 января 2022 г., в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., а так же в отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., были внесены изменения в связи с ретроспективным применением МСФО (IFRS) 17, вступившим в силу для годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2023 г.

При этом на дату перехода Компания:

- идентифицировала, признала и оценила каждую группу договоров страхования так, как если бы МСФО (IFRS) 17 применялся всегда (за исключением случаев, когда это практически невозможно);
- идентифицировала, признала и оценила активы для аквизиционных денежных потоков, как если бы МСФО (IFRS) 17 применялся всегда, за тем исключением, что Компания не обязана осуществлять оценку возмещаемости актива до даты перехода.
- На дату перехода была проведена оценка возмещаемости, и убытков от обесценения выявлено не было;
- прекратила признание существующих остатков, которые отсутствовали бы, если бы МСФО (IFRS) 17 применялся всегда;
- признала получившуюся в результате чистую разницу в составе собственного капитала.

По основным классам страхования проведен тест на прибыльность. Период теста составил от 5 до 10 лет. В результате было определено, что у Компании отсутствуют обременительные договора.

Компания провела оценку имеющейся исторической информации по всем видам страхования жизни и пришла



к выводу, что вся обоснованная и подтверждаемая информация, необходимая для применения полного ретроспективного подхода была недоступна для групп договоров страхования, выпущенных в период с 2019 г. по 2021 г. По всем видам бизнеса, не связанным со страхованием жизни, Компания также провела оценку имеющейся доступной исторической информации и пришла к выводу, что вся необходимая информация, необходимая для применения полного ретроспективного подхода, недоступна для групп договоров страхования, заключенных до 2021 г. Компания решила применить модифицированный ретроспективный подход. Это было сделано с целью достижения результата, максимально приближенного к полному ретроспективному применению, с максимальным использованием имеющейся информации.

Компания применила модификации в следующих областях:

- оценка договоров страхования или групп договоров страхования, которая должна была быть произведена на дату начала действия или первоначального признания, например, оценка доходности договоров страхования, и определение дискреционных денежных потоков для договоров без условий прямого участия;
- оценка ожидаемых будущих денежных потоков, ставок дисконтирования и рисков поправки на нефинансовый риск на дату первоначального признания;
- определение маржи за предусмотренные договором услуги;
- определение финансовых доходов или расходов по страхованию.

В той мере, в какой на дату первоначального признания отсутствовала обоснованная и подтверждающая информация, Компания применила упрощенный метод при разработке допущений с учетом доступной и подтверждаемой информации на дату перехода.

Компания оценила маржу за предусмотренные договором услуги на дату первоначального признания, чтобы определить принадлежность договоров к одной из следующих трех групп по доходности:

- группы обременительных договоров,
- группы договоров, которые не имеют существенной возможности стать обременительными впоследствии, и
- группы, которые не являются обременительными и не имеют существенной возможности стать обременительными впоследствии.

Компания оценила будущие денежные потоки на дату первоначального признания путем оценки этих денежных потоков на дату перехода (или более раннюю дату, чем дата перехода), скорректированную на денежные потоки, о которых известно, что они возникли между датой первоначального признания и датой перехода. К ним относятся денежные потоки по договорам, которые прекратили свое существование до даты перехода.

Компания применила упрощенное допущение о том, что ожидания на дату перехода были правильными и на дату первоначального признания, поэтому были скорректированы только те денежные потоки, о которых известно, что они возникли на дату первоначального признания.

В той мере, в которой у Компании отсутствовала обоснованная и подтверждаемая информация для определения ставок дисконтирования, которые применялись на дату первоначального признания группы договоров, Компания рассчитывала ставки дисконтирования используя наблюдаемую кривую доходности, которая на протяжении как минимум трех лет непосредственно до даты перехода приблизительно равна кривой доходности, используемой для последующей оценки с применением МСФО (IFRS) 17. В связи с отсутствием наблюдаемой кривой доходности Компания применила ставки дисконтирования по состоянию на даты оценки.

Компания пришла к выводу, что не может получить обоснованную и подтверждаемую информацию для применения модифицированного ретроспективного подхода в отношении договоров пенсионного аннуитета и аннуитетов в рамках ответственности работодателя, выпущенных до 2019 г., и поэтому применила в отношении этих договоров подход на основе справедливой стоимости.

Компания использовала обоснованную и подтверждаемую информацию, доступную на дату перехода, для определения того:

- как идентифицировать группы договоров страхования;
- отвечает ли договор страхования определению договора страхования с условиями прямого участия;
- как идентифицировать дискреционные денежные потоки по договорам страхования без условий прямого участия;
- отвечает ли инвестиционный договор определению инвестиционного договора с условиями дискреционного участия, относящегося к сфере применения МСФО (IFRS) 17.

Компания включила договоры в одну группу договоров, поскольку у нее не имелась обоснованная и подтверждаемая информация для такого разделения.

Для применения подхода на основе справедливой стоимости Компания должна определить маржу за



предусмотренные договором услуги или компонент убытка в составе обязательства по оставшейся части покрытия на дату перехода как разницу между справедливой стоимостью группы договоров страхования на эту дату и денежными потоками по выполнению договоров, рассчитанными на эту дату. При определении справедливой стоимости Компания не применяет требования МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (касающиеся условий погашения по требованию). Это объясняется тем, что это противоречило бы требованию МСФО (IFRS) 17 об учете денежных потоков на вероятностно-взвешенной основе. Компания использовала ставки дисконтирования на дату первоначального признания. На дату перехода Компания исключила из оценки любой группы договоров страхования величину актива в отношении аквизиционных денежных потоков.

Первое применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Компания воспользовалась временным освобождением от необходимости применения МСФО (IFRS) 9, что разрешается в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», и впервые применяла МСФО (IFRS) 9 одновременно с первым применением МСФО (IFRS) 17, вступившим в силу для годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2023 г. МСФО (IFRS) 9 был применен ретроспективно.

В частности, при применении МСФО (IFRS) 9:

- Компания проанализировала требования МСФО (IFRS) 9 к классификации финансовых инструментов и произвела реклассификацию финансовых активов в своей финансовой отчетности.
- Компания проанализировала требование МСФО (IFRS) 9 к оценке финансовых активов и пришла к выводу, что переход на модель признания обесценения финансовых активов на основе ожидаемых кредитных убытков не оказал существенного влияния на ее финансовую отчетность.
- Компания внесла необходимые изменения в примечания к финансовой отчетности, касающиеся существенной информации об учетной политике.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическому руководству 2 по МСФО «Раскрытие информации об учетной политике»

Компания приняла данные поправки и сделала соответствующие изменения в примечаниях к финансовой отчетности, касающихся существенной информации об учетной политике.



ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
 по состоянию на 31 декабря 2022 г.

	На 31 декабря 2022 г. (до пересчета)	Пересчет в результате первого применения МСФО (IFRS) 17	Пересчет в результате первого применения МСФО (IFRS) 9	На 31 декабря 2022 г. (после пересчета)
АКТИВЫ				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3,190,869	-	(3,190,869)	-
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	3,190,869	3,190,869
Инвестиции, удерживаемые до погашения	33,742,259	-	(33,742,259)	-
Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	33,742,259	33,742,259
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	392,399	(392,399)	-	-
Прочая дебиторская задолженность	-	65,258	-	65,258
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	698,167	(698,167)	-	-
Активы по договорам перестрахования	-	475,073	-	475,073
Отложенные расходы по страхованию	643,358	(643,358)	-	-
Итого активы	48,727,078	(1,193,593)	-	47,533,485
Капитал и обязательства				
Обязательства				
Резервы по договорам страхования	39,798,391	(39,798,391)	-	-
Обязательства по договорам страхования	-	38,846,017	-	38,846,017
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	633,165	(327,140)	-	306,025
Итого обязательства	40,813,727	(1,279,514)	-	39,534,213
Капитал				
Резерв по переоценке	481,614	-	(83,003)	398,611
Нераспределенная прибыль	4,350,551	85,921	83,003	4,519,475
Итого капитал	7,913,351	85,921	-	7,999,272
Итого обязательства и капитал	48,727,078	(1,193,593)	-	47,533,485



ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
 по состоянию на 1 января 2022 г.

	На 1 января 2022 г. (до пересчета)	Пересчет в результате первого применения МСФО (IFRS) 17	Пересчет в результате первого применения МСФО (IFRS) 9	На 1 января 2022 г. (после пересчета)
АКТИВЫ				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3,352,038	-	(3,352,038)	-
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	3,352,038	3,352,038
Инвестиции, удерживаемые до погашения	31,272,725	-	(31,272,725)	-
Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	31,272,725	31,272,725
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	245,606	(245,606)	-	-
Прочая дебиторская задолженность	-	62,592	-	62,592
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	637,825	(637,825)	-	-
Активы по договорам перестрахования	-	382,401	-	382,401
Отложенные расходы по страхованию	688,074	(688,074)	-	-
Итого активы	47,892,033	(1,126,512)	-	46,765,521
Капитал и обязательства				
Обязательства				
Резервы по договорам страхования	40,560,356	(40,560,356)	-	-
Обязательства по договорам страхования	-	39,580,911	-	39,580,911
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	1,175,011	(183,013)	-	991,998
Итого обязательства	41,930,732	(1,162,458)	-	40,768,274
Капитал				
Резерв по переоценке	860,524	-	(113,361)	747,163
Нераспределенная прибыль	2,359,246	35,946	113,361	2,508,553
Итого капитал	5,961,301	35,946	-	5,997,247
Итого обязательства и капитал	47,892,033	(1,126,512)	-	46,765,521



ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
 за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.

	За 2022 г. (до пересчета)	Пересчет в результате первого применения МСФО (IFRS) 17	Пересчет в результате первого применения МСФО (IFRS) 9	За 2022 г. (после пересчета)
СТРАХОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Премии, переданные на перестрахование	(33,649)	33,649	-	-
Страховые премии за вычетом доли перестраховщиков	6,084,562	(6,084,562)	-	-
Изменение в резерве незаработанных премий, нетто	(150,561)	150,561	-	-
Заработанные премии, за вычетом доли перестраховщиков	5,934,001	(5,934,001)	-	-
Возмещение расходов по договорам, переданным на перестрахование	31,450	(31,450)	-	-
Изменение резервов страховых убытков	763,166	(763,166)	-	-
Изменение доли перестраховщиков в резервах страховых убытков	209,702	(209,702)	-	-
Расходы по выплатам, за вычетом доли перестраховщиков	(1,497,064)	1,497,064	-	-
Комиссионные доходы	9,842	1	-	9,843
Комиссионные расходы	(2,152,683)	2,152,683	-	-
Изменения в обязательствах по договорам страхования	-	461,594	-	461,594
Амортизация рисковой поправки на нефинансовый риск по договорам страхования по возникшим убыткам	-	(9,474)	-	(9,474)
Доходы по договорам перестрахования	-	31,450	-	31,450
Расходы по страховым выплатам, за вычетом дохода по договорам перестрахования	-	(2,469,932)	-	(2,469,932)
Аквизиционные расходы	-	(3,168,339)	-	(3,168,339)
Изменения в активах по договорам перестрахования и расходы по страховым премиям	-	74,882	-	74,882
Амортизация рисковой поправки на нефинансовый риск по договорам перестрахования по возникшим убыткам	-	(29,348)	-	(29,348)
Прочие доходы по страховой деятельности	991,961	33,649	-	1,025,610
Результаты страховой деятельности	3,286,057	(1,273,010)	-	2,013,047
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Процентный доход	4,879,511	(30,358)	-	4,849,153
Результаты инвестиционной деятельности	4,911,624	(30,358)	-	4,881,266
Общие и административные расходы	(6,047,396)	1,322,985	-	(4,724,411)
Прибыль до вычета подоходного налога	2,330,050	19,617	-	2,349,667
Чистая прибыль за год	2,330,960	19,617	-	2,350,577



	За 2022 г. (до пересчета)	Пересчет в результате первого применения МСФО (IFRS) 17	Пересчет в результате первого применения МСФО (IFRS) 9	За 2022 г. (после пересчета)
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		-		
<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	(348,552)	-	348,552	-
Чистое изменение справедливой стоимости долговых инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	(348,552)	(348,552)
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи и реклассифицированных в категорию «до погашения», перенесенное в состав прибыли или убытка	(30,358)	-	30,358	-
Итого статей, которые были или впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка	(378,910)	-	30,358	(348,552)
Прочий совокупный убыток за год за вычетом подоходного налога	(378,910)	-	30,358	(348,552)
Итого совокупный доход за год	1,952,050	19,617	30,358	2,002,025
Прибыль на акцию				
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в тенге)	1,310	11		1,321



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
 за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.

	За 2022 г. (до пересчета)	Пересчет в результате первого применения МСФО (IFRS) 17	Пересчет в результате первого применения МСФО (IFRS) 9	За 2022 г. (после пересчета)
Потоки денежных средств от операционной деятельности				
Прибыль до вычета подоходного налога	2,330,050	19,617	-	2,349,667
<i>Корректировки:</i>				
Изменения в обязательствах по договорам страхования	-	(461,594)	-	(461,594)
Амортизация рисковой поправки на нефинансовый риск по договорам страхования по возникшим убыткам	-	9,474	-	9,474
Изменения в активах по договорам перестрахования	-	(108,531)	-	(108,531)
Амортизация рисковой поправки на нефинансовый риск по договорам перестрахования по возникшим убыткам	-	29,348	-	29,348
Аквизиционные расходы	-	3,168,339	-	3,168,339
Процентный доход	-	(4,849,153)	-	(4,849,153)
Процентный расход	-	767	-	767
Амортизация премий и дисконта	(493,676)	493,676	-	-
Амортизация отложенных расходов по приобретению за год	2,152,683	(2,152,683)	-	-
Расходы на резерв по обесценению	3,182	(3,182)	-	-
Убыток/ (доход) от купли-продажи ценных бумаг	11,991	(44,871)	-	(32,880)
Прочие	(71,990)	132,462	-	60,472
Поток денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	3,762,283	(3,766,331)	-	(4,048)
(Увеличение)/уменьшение операционных активов:				
Прочая дебиторская задолженность		(2,666)	-	(2,666)
Активы по договорам перестрахования		(13,489)	-	(13,489)
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(143,611)	143,611	-	-
Отложенные расходы по приобретению	(2,107,967)	2,107,967	-	-
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	(60,342)	60,342	-	-
Текущие налоговые активы	854	1	-	855
Прочие активы	1,624	(1)	-	1,623
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:				
Резервы по договорам страхования	(761,965)	761,965	-	-
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(541,846)	(144,127)	-	(685,973)



	За 2022 г. (до пересчета)	Пересчет в результате первого применения МСФО (IFRS) 17	Пересчет в результате первого применения МСФО (IFRS) 9	За 2022 г. (после пересчета)
Обязательства по договорам страхования	-	(3,451,113)	-	(3,451,113)
Прочие обязательства	17,342	169,464	-	186,806
Поток денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога и процентов	1,839,312	(4,134,377)	-	(2,295,065)
Подоходный налог уплаченный	-	-	-	-
Проценты полученные	-	4,135,144	-	4,135,144
Проценты уплаченные	-	(767)	-	(767)
Поток денежных средств от инвестиционной деятельности				
Приобретение инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и инвестиций, оцениваемых по амортизированной стоимости	-	-	(8,067,015)	(8,067,015)
Поступления от продажи и погашения инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и инвестиций, оцениваемых по амортизированной стоимости	-	-	6,313,980	6,313,980
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и инвестиций, удерживаемых до погашения	(8,067,015)	-	8,067,015	-
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи и инвестиций, удерживаемых до погашения	6,313,980	-	(6,313,980)	-



26. ДОСТАТОЧНОСТЬ МАРЖИ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ

Нормативный коэффициент платежеспособности

НБ РК 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 НБ РК. Норматив Компании по поддержанию коэффициента достаточности маржи платежеспособности показан в следующей таблице:

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Фактическая маржа платежеспособности	6,093,810	5,524,202
Минимальный размер маржи платежеспособности	3,309,784	3,394,179
Норматив достаточности маржи платежеспособности	1.84	1.63

27. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

	За 2023 г.	За 2022 г. (пересчитано)
Базовая прибыль на акцию (тенге)	1,157	1,321

Базовая прибыль на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию за 2023 г. основывается на прибыли, причитающейся владельцам простых акций, в размере 2,058,634 тыс. тенге (за 2022 г. - 2,350,577 тыс. тенге(пересчитано)) и средневзвешенном количестве простых акций, находящихся в обращении, в количестве 1,779,000 акций (2022 г. - 1,779,000 акций).



РАСЧЕТ БАЛАНСОВОЙ СТОИМОСТИ ОДНОЙ АКЦИИ

Данный расчет составлен согласно правилам Казахстанской фондовой биржи.

тыс. тенге, если не указано иное

BVcs	Балансовая стоимость одной простой акции (тенге)	5,519
NAV	Чистые активы для простых акций на дату расчета	9,819,094
TA	Активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета	47,687,023
IA	Нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета	26,078
TL	Обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета	37,841,851
PS	«Уставный капитал, привилегированные акции» в отчете о ФП эмитента акций на дату расчета	-
NOcs	Количество размещенных простых акций на дату расчета, штук	1,779,000

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

