



**Акционерное общество
«Компания по Страхованию Жизни
«Европейская Страховая Компания»**

Финансовая отчетность

подготовленная в соответствии с МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

СОДЕРЖАНИЕ

Отчет независимых аудиторов

Финансовая отчетность

Отчет о доходах и расходах и прочем совокупном доходе	1
Отчет о финансовом положении.....	2
Отчет о движении денежных средств.....	3
Отчет об изменениях в собственном капитале.....	4

Примечания к финансовой отчетности и основные положения учетной политики

1. Общая информация	6
2. Основы подготовки финансовой отчетности.....	6
3. Изменение учетной политики	8
4. Доходы по страхованию.....	13
5. Расходы по страховым услугам	13
6. Финансовые доходы	14
7. Убытки от обесценения финансовых активов.....	14
8. Общеадминистративные расходы	14
9. Подоходный налог	14
10. Денежные средства	15
11. Банковские депозиты	16
12. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы	16
13. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.....	16
14. Основные средства	17
15. Нематериальные активы.....	17
16. Прочие активы	18
17. Договоры страхования и перестрахования	18
18. Прочие обязательства	26
19. Капитал и резервы	27
20. Цели и политика управления финансовым рисками	27
21. Условные и потенциальные обязательства	40
22. Операции со связанными сторонами	41
23. Основные положения учетной политики	41
24. События после отчетного периода	53

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Собственникам АО «Компания по Страхованию Жизни «Европейская Страховая Компания»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Компания по Страхованию Жизни «Европейская Страховая Компания» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, отчета о доходах и расходах и прочем совокупном доходе, отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности и основных положений учетной политики.

По нашему мнению, представленная финансовая отчетность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также результаты ее хозяйственной деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату в соответствии с требованиями Международных стандартов 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 ниже в разделе нашего отчета «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности». Мы являемся независимыми по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – «Кодекс СМСЭБ») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы уверены, что аудиторские доказательства, полученные нами, являются достаточными и надлежащими, чтобы представлять собой основу для нашего мнения.

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

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, а также за обеспечение системы внутреннего контроля, которую руководство Компании считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных недобросовестными действиями или ошибкой.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать свою деятельность на основе непрерывности, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство имеет намерения 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 контроль над процессом подготовки финансовой отчетности.



Ответственность аудитора за аudit финансовой отчетности

Целью нашего аудита является получение достаточной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений в результате недобросовестных действий или ошибки, и выпуск отчета независимых аудиторов, содержащего наше мнение. Достаточная уверенность является высокой степенью уверенности, но не гарантирует того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда определит существенные искажения, если они существуют. Искажения могут возникать по причине недобросовестных действий или ошибки, и они рассматриваются как существенные, если, отдельно от других или в совокупности, могут повлиять на экономические решения пользователей финансовой отчетности, принимаемые на основании этой финансовой отчетности.

В рамках нашего аудита в соответствии с МСА мы используем профессиональное суждение и руководствуемся принципом профессионального скептицизма при планировании и проведении аудита. Мы также:

- Определяем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности в результате недобросовестных действий или ошибки, разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски, и получаем достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения, возникшего по причине недобросовестных действий, является более высоким в сравнении с риском необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать в себяговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля.
- Изучаем систему внутреннего контроля для использования в процессе аудита с целью разработки приемлемых в сложившейся ситуации аудиторских процедур, 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 выводы о правомерности применения руководством принципа непрерывности деятельности и, основываясь на полученных аудиторских доказательствах, о том, имеет ли место существенная неопределенность в связи с событиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать свою деятельность на основе непрерывности. В случае, когда мы считаем, что существенная неопределенность существует, мы должны в нашем аудиторском отчете привлечь внимание к соответствующим примечаниям в финансовой отчетности либо, в случае недолжащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных на дату нашего отчета. Однако будущие события или условия могут повлиять на способность Компании продолжать свою деятельность на основе непрерывности.
- Оцениваем общее представление, структуру и содержание финансовой отчетности, включая раскрытия информации, а также обеспечение достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.

Мы информируем лиц, отвечающих за управление Компанией, о планируемом объеме и сроках аудита, а также о существенных аудиторских замечаниях, выявленных в ходе аудита, в том числе о существенных недостатках системы внутреннего контроля.

Утверждаю

Василий Никитин
Аудитор, квалификационное свидетельство
№ 0000507 от 8 февраля 2001 года
Управляющий партнер
ТОО «Moore Kazakhstan»
31 мая 2024 года



Айдар Аитов
Партнер по аудиту



Государственная лицензия № 23023540 на занятие аудиторской деятельностью, выданная 27 октября 2023 года
Министерством финансов Республики Казахстан

**АО «Компания по Страхованию Жизни
«Европейская Страховая Компания»**
**Отчет о доходах и расходах и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года**

тыс. тенге

	Прим.	2023	пересчитано
Доходы по страхованию	4	18,681,047	23,883,449
Расходы по страховым услугам	5	(14,498,128)	(17,722,997)
Чистые расходы по договорам перестрахования	17	(291,940)	(513,606)
Доход от страховой деятельности		3,890,979	5,646,846
Финансовые доходы	6	2,829,385	1,813,462
Финансовые расходы		(13,227)	(9,491)
Чистый доход (убыток) по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через доходы и расходы		616	(1,789)
Убытки от обесценения финансовых активов	7	(16,291)	(4,487)
Доход (убыток) от курсовой разницы		340	11,761
Доход от инвестиционной деятельности		2,800,823	1,809,456
Чистые финансовые расходы по договорам страхования	17	(997,462)	(584,029)
Чистый финансовый результат		1,803,361	1,225,427
Общехарактерные расходы	8	(983,016)	(719,577)
Прочие операционные доходы, нетто		44,442	21,863
Операционные расходы		(938,574)	(697,714)
Доход до налогообложения		4,755,766	6,174,559
Расходы по подоходному налогу	9(a)	(439,307)	(913,005)
Чистый доход за год		4,316,459	5,261,554
Прочий совокупный доход (убыток)			
Статьи, которые впоследствии могут быть отнесены на доходы и расходы:			
Корректировка справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за вычетом подоходного налога - ноль тенге	19(б)	325,573	(559,499)
Прочий совокупный доход (убыток) за год		325,573	(559,499)
Общий совокупный доход за год		4,642,032	4,702,055

Данная финансовая отчетность утверждена руководством Компании 31 мая 2024 года и подписана от его имени:



Дмитрий Надирбеков
Председатель Правления
АО «Компания по Страхованию
Жизни «Европейская Страховая
Компания»
Акционерное Общество
«Европейская Страховая Компания»
Республика Казахстан г.Атырау

Айгуль Усипбекова
Финансовый директор
АО «Компания по Страхованию
Жизни «Европейская Страховая
Компания»

Дамиля Байсенханова
Главный бухгалтер
АО «Компания по Страхованию
Жизни «Европейская Страховая
Компания»

тыс. тенге

АКТИВЫ

	Прим.	2023	2022, пересчитано	2021, пересчитано
Денежные средства	10	1,446,771	443,663	315,670
Банковские депозиты	11	3,938,006	—	4,473,439
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы	12	—	1,685,036	1,724,348
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	13	20,580,598	20,998,390	9,725,590
Основные средства	14	153,579	101,628	72,325
Нематериальные активы	15	532,832	444,623	402,006
Предоплата по подоходному налогу	9(в)	761,191	61,024	—
Отложенный налоговый актив	9(б)	3,670,466	2,789,629	1,304,678
Прочие активы	16	38,776	18,783	18,813
ВСЕГО АКТИВЫ		31,122,219	26,542,776	18,036,869

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства по договорам страхования	17	13,764,221	10,525,095	6,618,360
Обязательства по договорам перестрахования	17	399,899	362,160	454,318
Прочие обязательства	18	381,796	721,250	608,061
		14,545,916	11,608,505	7,804,653

КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

Акционерный капитал	19(а)	1,000,000	1,000,000	1,000,000
Резерв на переоценку финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	19(б)	(362,133)	(687,706)	(128,207)
Нераспределенный доход		15,938,436	14,621,977	9,360,423
		16,576,303	14,934,271	10,232,216
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		31,122,219	26,542,776	18,036,869

Данная финансовая отчетность утверждена руководством Компании 31 мая 2024 года и подписана от его имени:


Дмитрий Надиров

Председатель Правления
АО «Компания по Страхованию
Жизни «Европейская Страховая
Компания»

Акционерное Общество
«Европейская Страховая Компания»
Компания по Страхованию Жизни
«Европейская Страховая Компания»
г. Алматы


Айгуль Усипбекова

Финансовый директор
АО «Компания по Страхованию
Жизни «Европейская Страховая
Компания»


Дамиля Байсенханова

Главный бухгалтер
АО «Компания по Страхованию
Жизни «Европейская Страховая
Компания»

тыс. тенге	Прим.	2023	2022, пересчитано
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Доход до налогообложения			
Корректировки:			
Финансовые доходы	6	4,755,766	6,174,559
Финансовые расходы		13,227	9,491
Чистый (доход) убыток по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через доходы и расходы		(616)	1,789
Убытки от обесценения финансовых активов	7	16,291	4,487
Нереализованный убыток (доход) от курсовой разницы		34,352	(9,982)
Чистые финансовые расходы по договорам страхования	17	997,462	584,029
Износ и амортизация	8	124,196	109,193
Убыток от выбытия основных средств		5,567	12
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала			
(Увеличение) уменьшение прочих активов		3,116,860	5,060,116
Увеличение обязательств по договорам страхования		(19,993)	30
Увеличение (уменьшение) обязательств по договорам перестрахования		2,241,664	3,322,706
(Уменьшение) увеличение прочих обязательств		37,739	(92,158)
Денежные средства от операционной деятельности до выплаты подоходного налога		(356,566)	97,403
Подоходный налог уплаченный		5,019,704	8,388,097
Чистые денежные средства от операционной деятельности		(2,020,311)	(2,582,894)
		2,999,393	5,805,203
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Изменение в банковских депозитах		(3,929,401)	4,250,000
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через доходы и расходы		(2,781,342)	(8,680,450)
Поступления от реализации финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через доходы и расходы		4,516,008	8,848,791
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(3,424,711)	(12,285,246)
Поступления от реализации финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		4,787,623	1,127,777
Проценты полученные		2,135,955	1,226,755
Приобретение основных средств	14	(69,457)	(29,235)
Приобретение нематериальных активов	15	(168,477)	(126,408)
Чистые денежные средства от (использованные в) инвестиционной деятельности		1,066,198	(5,668,016)

тыс. тенге

ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

	Прим.	2023	2022, пересчитано
Арендные платежи		(14,877)	(9,696)
Проценты оплаченные		(13,227)	(9,491)
Дивиденды, выплаченные собственникам	19(в)	(3,000,000)	-
Чистые денежные средства использованные в финансовой деятельности		(3,028,104)	(19,187)
 Чистое увеличение денежных средств		1,037,487	118,000
Эффект изменения обменного курса на денежные средства		(34,352)	9,982
Изменение обесценения денежных средств	7	(27)	11
Денежные средства на начало года		443,663	315,670
Денежные средства на конец года	10	1,446,771	443,663

Неденежные операции

тыс. тенге

	2023	2022, пересчитано
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	326,047	(559,499)
Переоценка арендных обязательства	31,989	25,482

Данная финансовая отчетность утверждена руководством Компании 31 мая 2024 года и подписана от его имени:



Айгуль Усипбекова
Финансовый директор
АО «Компания по Страхованию
Жизни «Европейская Страховая
Компания»

Дамиля Байсенханова
Главный бухгалтер
АО «Компания по Страхованию
Жизни «Европейская Страховая
Компания»

тыс. тенге

На 1 января 2022

Корректировка первого применения МСФО 17, за вычетом подоходного налога

Прим.	Акционерный капитал	Резерв на переоценку финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Нераспределенный доход		Итого
			(132,170)	14,483,986	
3	—	—	(5,119,584)	(5,119,584)	
3	—	3,963	(3,979)	(16)	
	1,000,000	(128,207)	9,360,423	10,232,216	
	—	—	5,261,554	5,261,554	
19(б)	—	(559,499)		(559,499)	
	1,000,000	(687,706)	14,621,977	14,934,271	
	—	—	4,316,459	4,316,459	
19(б)	—	325,573	—	325,573	
	—	325,573	4,316,459	4,642,032	
19(в)	—	—	(3,000,000)	(3,000,000)	
	1,000,000	(362,133)	15,938,436	16,576,303	

На 1 января 2022, пересчитано

Чистый доход за год, пересчитано

Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за вычетом подоходного налога - ноль тенге, пересчитано

На 31 декабря 2022, пересчитано

Чистый доход за год

Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за вычетом подоходного налога - ноль тенге

Общий совокупный доход

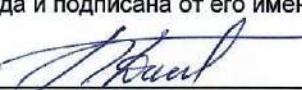
Дивиденды объявленные

На 31 декабря 2023

Данная финансовая отчетность утверждена руководством Компании 31 мая 2024 года и подписана от его имени:




Айгуль Усипбекова
 Финансовый директор
 АО «Компания по Страхованию Жизни «Европейская Страховая Компания»


Дамиля Байсенханова
 Главный бухгалтер
 АО «Компания по Страхованию Жизни «Европейская Страховая Компания»

1. Общая информация

(а) Организация и деятельность

АО «Компания по Страхованию Жизни «Европейская Страховая Компания» (далее – «Компания») – акционерное общество, зарегистрированное в Республике Казахстан. Информация о собственниках приведена в примечании 19. Конечной контролирующей стороной и основным акционером является физическое лицо – нерезидент, господин Рихард Бенишек.

Основной офис Компании зарегистрирован и расположен по адресу: Казахстан, А15Т6Т4, Алматы, проспект Н. Назарбаева, дом 248.

Компания имеет лицензию, выданную Национальным Банком Республики Казахстан (далее – «НБРК»), на право осуществления страховой (перестраховочной) деятельности по отрасли «страхование жизни» №2.2.4 от 11 октября 2022 года.

Компания предлагает различные страховые продукты по следующим классам:

- страхование жизни;
- страхование от несчастных случаев;
- аннуитетное страхование;
- страхование на случай болезни.

По состоянию на 31 декабря 2023 года в Компании работало 44 человека (2022: 42 человека).

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане

Деятельность Компании в основном сосредоточена в Казахстане. Следовательно, Компания подвержена страновому риску, являющемуся экономическим, политическим и социальным рисками, присущими ведению бизнеса в Казахстане. Эти риски включают в себя вопросы, вытекающие из политики правительства, экономических условий, введений или изменений в налоговой и правовой сферах, колебаний валютных курсов и обеспечения выполнения договорных прав.

Данная финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния экономических условий в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Будущие экономические условия могут отличаться от оценок руководства.

2. Основы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее – «СМСФО»), и интерпретациями, выпущенными Комитетом по разъяснениям международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КРМФО») СМСФО.

(б) Принцип непрерывности

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о том, что Компания будет продолжать свою деятельность на основе непрерывности.

Руководство считает, что устойчивая доходность Компании, положительные денежные потоки от операционной деятельности и значительный оборотный капитал представляют собой достаточную гарантию покрытия ее ожидаемых потребностей в денежных средствах. После проведенного анализа прогнозных цен на услуги Компании, погашения задолженности и обязательств капитального характера, а также оценки возможных неблагоприятных последствий, таких как снижение спроса на страховые услуги, увеличение операционных и капитальных затрат, руководство обоснованно полагает, что у Компании есть достаточные ресурсы для продолжения работы в обозримом будущем. Соответственно, Компания продолжает применять принцип непрерывной деятельности при подготовке финансовой отчетности.

2. Основы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(в) Основы измерения

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через доходы и расходы, и финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты».

(г) Функциональная валюта и валюта презентации

Национальной валютой Казахстана является казахстанский тенге (далее – «тенге»), который является функциональной валютой Компании, а также валютой представления данной финансовой отчетности. Вся финансовая информация, представленная в тенге, округлена до тысяч (далее – «тыс. тенге»).

(д) Принятие новых стандартов и разъяснений

При подготовке данной финансовой отчетности Компания применяла следующие стандарты и поправки, вступившие в силу с 1 января 2023 года:

- МСФО 17 «Договоры страхования»;
- МСФО 9 «Финансовые инструменты». Данный стандарт вступил в силу с 1 января 2019 года, однако поправки, относящиеся к применению МСФО 9 «Финансовые инструменты» и МСФО 4 «Договоры страхования» разрешал страховым компаниям отложить применение данного стандарта;
- Отложенный налог относящийся к активам и обязательствам, возникающим в результате одной операции (поправки к МСБУ 12);
- Международная налоговая реформа – Типовые правила второго компонента (поправки к МСБУ 12);
- Определение бухгалтерских оценок (поправки к МСБУ 8);
- Раскрытие информации об учетной политике (поправки к МСБУ 1).

Перечисленные выше стандарты и поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании, за исключением МСФО 17 и МСФО 9, влияние которых раскрыто в примечании 3.

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

При подготовке данной финансовой отчетности Компания досрочно не применяла новые опубликованные, но еще не вступившие в силу стандарты, разъяснения или поправки к ним. Не ожидается, что данные стандарты и разъяснения окажут существенное воздействие на финансовую отчетность Компании.

(ж) Использование расчетных оценок и допущений

При подготовке данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство Компании использует профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки в отношении отражения активов и обязательств, и раскрытия информации об условных активах и обязательствах. Суждения основаны на осведомленности руководства об определенных фактах и обстоятельствах, относящихся к предыдущему опыту. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

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

В следующих примечаниях представлена, в частности, информация об основных сферах, требующих оценки неопределенности, и о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности. Тем не менее, руководство не ожидает значительного изменения стоимости активов и обязательств, на которые действуют эти факторы, в течение следующих 12 месяцев в разумно возможном диапазоне, если не оговорено иначе.

2. Основы подготовки финансовой отчетности, продолжение

- Примечание 3 – Изменение учетной политики. Определение наличия достаточной разумной и обоснованной информации для применения полного или модифицированного ретроспективного подхода.
- Примечание 7 – Убытки от обесценения финансовых активов. Оценка в отношении ожидаемых кредитных убытков производится на основании методологии, включающей прогнозную информацию.
- Примечание 9 – Подоходный налог. Оценка полноты налоговых обязательств, которые могут быть проверены налоговыми органами и времени реализации временных разниц.
- Примечание 12 и 13 – Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы и финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. В отношении финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, были сделаны следующие допущения и оценки:
 - классификация финансовых активов производится исходя из применяемой бизнес-модели и характеристик финансовых активов;
 - в целях оценки справедливой стоимости финансовых активов, которая не может быть определена на основании цен на активном рынке, используются различные модели оценок, включающие 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.
- Примечание 14 – Основные средства. Оценка была сделана при определении сроков полезной службы активов.
- Примечание 15 – Нематериальные активы. Оценка была сделана при определении сроков полезной службы активов.
- Примечание 17 – Договоры страхования и перестрахования. В отношении договоров страхования и перестрахования были сделаны следующие допущения и оценки:
 - классификация договоров страхования и перестрахования: оценка того, передает ли договор существенный страховой риск и содержит ли договор страхования признаки прямого участия;
 - уровень агрегирования договоров страхования и перестрахования: идентификация портфелей договоров и определение групп договоров, которые являются обременительными при первоначальном признании и тех, которые не имеют существенной возможности стать обременительными впоследствии;
 - оценка договоров страхования и перестрахования: использование тенденций по урегулированию прошлых убытков и потоков для прогнозирования денежных потоков по выполнению договоров, а также определение методов оценки корректировок риска для нефинансового риска и единиц покрытия, предоставляемых по договору. На каждую отчетную дату оценки повторно пересматриваются на достоверность и в расчеты вносятся изменения;
 - оценка ставки дисконтирования: использование средневзвешенного значения ставок вознаграждений инвестиционного портфеля с аналогичным сроком и валютой. Ставка дисконтирования, использованная для признания и учета активов и обязательств по договорам страхования, была определена в размере 13.9% (2022: 13.2%).
- Примечание 20 – Цели и политика управления финансовыми рисками. Анализ справедливой стоимости основан на оценке будущих денежных потоков и ставок дисконтирования;
- Примечание 21 – Условные и потенциальные обязательства. Данное раскрытие требует от руководства оценки обязательств и определение вероятности оттока денежных средств в будущем.

3. Изменение учетной политики

Компания первоначально применила МСФО 17 и МСФО 9, включая любые последующие поправки к другим стандартам, с 1 января 2023 года. Эти стандарты внесли существенные изменения в учет договоров страхования и перестрахования, а также финансовых инструментов. В результате, Компания пересчитала некоторые сравнительные суммы и представила третий отчет о финансовом положении по состоянию на 1 января 2022 года.

За исключением приведенных ниже изменений, Компания последовательно применяет учетную политику, изложенную в примечании 23, ко всем периодам, представленным в данной финансовой отчетности.

3. Изменение учетной политики, продолжение

Характер и последствия ключевых изменений в учетной политике Компании, произошедших в результате перехода на МСФО 17 и МСФО 9, кратко изложены ниже.

(a) МСФО 17 «Договоры страхования»

Признание, оценка и представление договоров страхования

МСФО 17 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия договоров страхования и перестрахования. В нем представлена модель, которая измеряет группы договоров на основе оценок приведенной стоимости будущих денежных потоков, которые, как ожидается, возникнут в результате выполнения Компанией договоров, явной корректировки риска на нефинансовый риск и маржи за предусмотренные договором услуги.

В соответствии с МСФО 17 доходы по страхованию в каждом отчетном периоде представляют собой изменения в обязательствах по оставшейся части покрытия, относящиеся к услугам, за которые Компания ожидает получить вознаграждение, и распределение премий, связанных с восстановлением денежных потоков от приобретения страховых договоров. Кроме того, инвестиционная составляющая больше не включается в страховые доходы и расходы на страховые услуги.

Компания применяет подход на основании распределения премии для упрощения оценки договоров во всех случаях, кроме тех, когда применение такого подхода не соответствует требованиям такого подхода. При оценке обязательств по оставшейся части покрытия подход на основании распределения премии аналогичен предыдущему методу учета Компании. Однако при оценке обязательств по возникшим убыткам Компания в настоящее время дисконтирует будущие денежные потоки (за исключением случаев, когда ожидается, что они возникнут в течение одного года или менее с даты возникновения требований) и включает явную корректировку риска на нефинансовый риск.

Ранее все затраты на приобретение признавались и представлялись как отдельные активы от соответствующих договоров страхования («отложенные аквизиционные расходы») до тех пор, пока эти расходы не были включены в состав доходов и расходов. В соответствии с МСФО 17 только денежные потоки от приобретения страховых активов, возникшие до признания соответствующих договоров страхования, признаются в качестве отдельных активов и тестируются на обесценение. Эти активы отражаются в балансовой стоимости соответствующего портфеля договоров и прекращают свое признание после признания соответствующих договоров.

Доходы и расходы по договорам перестрахования, за исключением доходов и расходов по финансированию страхования, теперь представляются в виде единой чистой суммы прибыли или убытка. Ранее суммы, взысканные с перестраховщиков, и расходы по перестрахованию представлялись отдельно.

Пояснения о том, как Компания учитывает договоры страхования и перестрахования в соответствии с МСФО 17, см. в примечании 23(б).

Переход

Изменения в учетной политике, произошедшие в результате перехода на МСФО 17, были применены с использованием полного ретроспективного подхода в той мере, в какой это практически возможно. В соответствии с полным ретроспективным подходом по состоянию на 1 января 2022 года Компания:

- идентифицировала, признала и оценила каждую группу договоров страхования и перестрахования так, как если бы МСФО 17 применялся всегда;
- идентифицировала, признала и оценила любые активы для денежных потоков по страховым приобретениям, как если бы МСФО 17 применялся всегда, за исключением того, что оценка обесценения не применялась до 1 января 2022 года;
- прекратила признание ранее отраженных остатков, которые не существовали бы, если бы МСФО 17 применялся всегда. К ним относятся некоторые отложенные расходы на приобретение по договорам страхования, страховая дебиторская и кредиторская задолженность, а также страховых резервов, относящихся к существующим договорам страхования. В соответствии с МСФО 17 они включаются в оценку договоров страхования;
- признала влияние перехода на МСФО 17 в капитале.

3. Изменение учетной политики, продолжение

(б) МСФО 9 «Финансовые инструменты»

Классификация финансовых активов и финансовых обязательств

МСФО 9 включает три основные классификационные категории финансовых активов: оцениваемые по амортизируемой стоимости, по справедливой стоимости через доходы и расходы и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Классификация финансовых активов в соответствии с МСФО 9, как правило, основана на бизнес-модели, в рамках которой осуществляется управление финансовым активом, и его договорных характеристиках движения денежных средств. МСФО 9 исключает предыдущие категории МСБУ 39 «Финансовые инструменты – признание и оценка» в отношении инвестиций, удерживаемых до погашения, займов и дебиторской задолженности, а также финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. В соответствии с МСФО 9 производные финансовые инструменты, включенные в договоры, основным из которых является финансовый актив в сфере применения МСФО 9, не выделяются. Вместо этого оценивается для классификации гибридный финансовый инструмент в целом.

Учетная политика Компании в отношении классификации финансовых инструментов в соответствии с МСФО 9 изложена в примечании 23(м).

МСФО 9 не оказал существенного влияния на учетную политику Компании в отношении финансовых обязательств.

Обесценение финансовых активов

МСФО 9 заменяет модель «понесенных убытков» в МСБУ 39 на прогнозную модель «ожидаемых кредитных убытков». Новая модель обесценения применяется к финансовым активам, оцениваемым по амортизируемой стоимости, финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и дебиторской задолженности по аренде. В соответствии с МСФО 9 кредитные убытки признаются раньше, чем в соответствии с МСБУ 39 (см. примечание 23(м)).

Переход

Изменения в учетной политике, произошедшие в результате перехода на МСФО 9, применяются ретроспективно, за исключением случаев, описанных ниже:

- Пересмотр сравнительных периодов. Тем не менее, информация о финансовых инструментах, признание которых уже было прекращено по состоянию на 1 января 2023 года, по-прежнему отражается в соответствии с МСБУ 39 за сравнительный период.
- Следующие оценки были сделаны на основе фактов и обстоятельств, существовавших на 1 января 2023 года:
 - определение бизнес-модели, в рамках которой учитывается финансовый актив;
 - определение и отзыв предыдущих классификаций определенных финансовых активов и финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через доходы и расходы;
 - определение определенных инвестиций в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, как оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.
- Если по состоянию на 1 января 2023 года финансовый актив имел низкий кредитный риск, то Компания определила, что кредитный риск по активу существенно не увеличился с момента первоначального признания.

(в) Эффект от первоначального применения

В следующих таблицах приводится сверка статей отчета о финансовом положении по МСФО 4 и МСБУ 39 со статьями в соответствии с МСФО 17 и МСФО 9 при переходе на МСФО 17 и МСФО 9 1 января 2023 и 2022 годов.

3. Изменение учетной политики, продолжение

тыс. тенге	2022	Реклассификация	Оценка	2022, пересчитано
АКТИВЫ				
Денежные средства	443,668	–	(5)	443,663
Банковские депозиты	–	–	–	–
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	180,974	(180,974)	–	–
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы	1,685,036	–	–	1,685,036
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	20,998,390	(20,998,390)	–	–
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	20,998,390	–	20,998,390
Активы по договорам перестрахования	357,920	(357,920)	–	–
Отложенные аквизиционные расходы	22,477,673	(22,477,673)	–	–
Основные средства	101,628	–	–	101,628
Нематериальные активы	444,623	–	–	444,623
Предоплата по подоходному налогу	61,024	–	–	61,024
Отложенный налоговый актив	5,386	–	2,784,243	2,789,629
Прочие активы	18,783	–	–	18,783
ВСЕГО АКТИВЫ	46,775,105	(23,016,567)	2,784,238	26,542,776
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Подоходный налог к уплате	–	–	–	–
Обязательства по страховой и прочей деятельности	1,262,506	(1,262,506)	–	–
Отложенные аквизиционные доходы	53,454	(53,454)	–	–
Обязательства по договорам страхования	18,700,082	(22,421,857)	14,246,870	10,525,095
Обязательства по договорам перестрахования	687,809	–	(325,649)	362,160
Прочие обязательства	–	721,250	–	721,250
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	20,703,851	(23,016,567)	13,921,221	11,608,505
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Акционерный капитал	1,000,000	–	–	1,000,000
Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(696,167)	696,167	–	–
Резерв на переоценку финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	(696,167)	8,461	(687,706)
Нераспределенный доход	25,767,421	–	(11,145,444)	14,621,977
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	26,071,254	–	(11,136,983)	14,934,271
	46,775,105	(23,016,567)	2,784,238	26,542,776

3. Изменение учетной политики, продолжение

тыс. тенге	2021	Реклас- ификация	Оценка	2021, пересчитано
АКТИВЫ				
Денежные средства	315,686	–	(16)	315,670
Банковские депозиты	4,473,439	–	–	4,473,439
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	127,636	(127,636)	–	–
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы	1,724,348	–	–	1,724,348
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9,725,590	(9,725,590)	–	–
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	9,725,590	–	9,725,590
Активы по договорам перестрахования	279,149	(279,149)	–	–
Отложенные аквизиционные расходы	10,307,931	(10,307,931)	–	–
Основные средства	72,325	–	–	72,325
Нематериальные активы	402,006	–	–	402,006
Предоплата по подоходному налогу	–	–	–	–
Отложенный налоговый актив	24,782	–	1,279,896	1,304,678
Прочие активы	18,813	–	–	18,813
ВСЕГО АКТИВЫ	27,471,705	(10,714,716)	1,279,880	18,036,869
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Подоходный налог к уплате	123,914	–	–	123,914
Обязательства по страховой и прочей деятельности	1,737,347	(1,737,347)	–	–
Отложенные аквизиционные доходы	44,285	(44,285)	–	–
Обязательства по договорам страхования	9,509,507	(9,541,145)	6,649,998	6,618,360
Обязательства по договорам перестрахования	704,836	–	(250,518)	454,318
Прочие обязательства	–	608,061	–	608,061
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	12,119,889	(10,714,716)	6,399,480	7,804,653
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Акционерный капитал	1,000,000	–	–	1,000,000
Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(132,170)	132,170	–	–
Резерв на переоценку финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	(132,170)	3,963	(128,207)
Нераспределенный доход	14,483,986	–	(5,123,563)	9,360,423
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	15,351,816	–	(5,119,600)	10,232,216
	27,471,705	(10,714,716)	1,279,880	18,036,869

4. Доходы по страхованию

тыс. тенге

2023

Договоры страхования, не оцениваемые в соответствии с подходом на основе распределения премий

Изменение обязательств по оставшейся части покрытия:

Амортизация маржи за предусмотренные договором услуги

Партнерские программы	Групповое страхование	Накопительное страхование и аннуитеты	Итого
2,932,720	—	96,100	3,028,820

Изменение поправки на нефинансовый риск

303,726	—	(700)	303,026
---------	---	-------	---------

Восстановление денежных потоков по ожидаемым страховыми выплатам и прочим расходам

2,296,522	—	27,790	2,324,312
-----------	---	--------	-----------

Прочее

—	—	—	—
---	---	---	---

Восстановление денежных потоков по ожидаемым аквизиционным расходам

6,576,492	—	—	6,576,492
-----------	---	---	-----------

12,109,460	—	123,190	12,232,650
------------	---	---------	------------

Договоры страхования, оцениваемые в соответствии с подходом на основе распределения премий

Всего доходы по страхованию

5,304,933	1,143,464	—	6,448,397
-----------	-----------	---	-----------

17,414,393	1,143,464	123,190	18,681,047
-------------------	------------------	----------------	-------------------

2022, пересчитано

Договоры страхования, не оцениваемые в соответствии с подходом на основе распределения премий

Изменение обязательств по оставшейся части покрытия:

Амортизация маржи за предусмотренные договором услуги	3,315,659	—	104,570	3,420,229
---	-----------	---	---------	-----------

Изменение поправки на нефинансовый риск	866,821	—	13,567	880,388
---	---------	---	--------	---------

Восстановление денежных потоков по ожидаемым страховыми выплатам и прочим расходам	2,478,429	—	100,872	2,579,301
--	-----------	---	---------	-----------

Прочее	—	—	—	—
--------	---	---	---	---

Восстановление денежных потоков по ожидаемым аквизиционным расходам	12,033,885	—	—	12,033,885
---	------------	---	---	------------

18,694,794	—	219,009	18,913,803
------------	---	---------	------------

Договоры страхования, оцениваемые в соответствии с подходом на основе распределения премий

Всего доходы по страхованию	4,207,744	761,902	—	4,969,646
------------------------------------	------------------	----------------	----------	------------------

22,902,538	761,902	219,009	23,883,449
-------------------	----------------	----------------	-------------------

В связи с тем, что период страхового покрытия договоров страхования по партнерским программам составляет от 1 года до 8 лет, Компания приняла решение агрегировать договоры сроком 1 год и менее в отдельную группу и использовать для их оценки подход на основе распределения премий.

5. Расходы по страховым услугам

тыс. тенге

**2022,
2023** пересчитано

Страховые выплаты и прочие расходы

3,250,839	2,148,822
-----------	-----------

Амортизация аквизиционных денежных потоков

11,867,430	15,327,237
------------	------------

Изменения обязательств по возникшим требованиям

(620,141)	246,938
-----------	---------

14,498,128	17,722,997
-------------------	-------------------

6. Финансовые доходы

тыс. тенге

Процентный доход:

- по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход
- по банковским депозитам
- по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через доходы и расходы

	2022, пересчитано
	2023
2,591,053	1,616,568
189,318	66,076
49,014	130,818
2,829,385	1,813,462

7. Убытки от обесценения финансовых активов

тыс. тенге

- Обесценение банковских депозитов
- Обесценение денежных средства
- Обесценение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	2022, пересчитано
	2023
16,738	–
27	(11)
(474)	4,498
16,291	4,487

8. Общеадминистративные расходы

тыс. тенге

- Заработка плата и налоги с фонда оплаты труда
- Износ и амортизация
- Налоги и платежи в бюджет
- Расходы на программное обеспечение
- Операционные услуги связанные со страхованием
- Обучение и другие услуги на персонал
- Гонорары по аудиторским и консультационным услугам
- Гонорары за брокерские услуги и услуги ответственного хранения
- Услуги по ремонту и техническому обслуживанию
- Прочее

	2023	2022
518,457	305,495	
124,196	109,193	
81,853	4,155	
64,163	46,360	
47,992	109,140	
25,624	14,115	
19,459	20,869	
11,988	28,510	
5,239	11,905	
84,045	69,835	
983,016	719,577	

9. Подоходный налог

(а) Расходы по подоходному налогу

Основными составляющими расходов по подоходному налогу являются:

- тыс. тенге
- Корпоративный подоходный налог
- Возникновение и восстановление временных разниц
- Расходы по подоходному налогу

	2022, пересчитано
	2023
1,320,144	2,397,956
(880,837)	(1,484,951)
439,307	913,005

9. Подоходный налог, продолжение

Сверка подоходного налога, применимого к бухгалтерскому доходу до налогообложения по ставке, установленной налоговым законодательством, и расходов по подоходному налогу по эффективной ставке подоходного налога приводится ниже:

тыс. тенге	2022, 2023 пересчитано
Доход до налогообложения	
Ставка подоходного налога	4,755,766 6,174,559
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке	20.0% 20.0%
Необлагаемый доход по государственным и листинговым ценным бумагам	951,153 1,234,912
Невычитаемые расходы	(518,211) (349,119)
Расходы по подоходному налогу	
Эффективная ставка подоходного налога	6,365 27,212
	439,307 913,005
	9.2% 14.8%

В соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан доходы от операций с государственными ценными бумагами не облагаются корпоративным подоходным налогом.

(б) Отложенный налоговый актив

Суммы отложенных налоговых активов (обязательств), отраженных в финансовой отчетности:

тыс. тенге	2022, 2023 пересчитано
Основные средства и нематериальные активы	(66,467) (54,050)
Обязательства по договорам страхования	3,755,078 2,865,825
Обязательства по договорам перестрахования	(74,544) (65,130)
Прочие обязательства	56,399 42,984
	3,670,466 2,789,629

Движение отложенного налогового актива в финансовой отчетности:

тыс. тенге	2022, 2023 пересчитано
На 1 января	2,789,629 1,304,678
Отнесено на доходы	880,837 1,484,951
На 31 декабря	3,670,466 2,789,629

(в) Предоплата по подоходному налогу

Предоплата по подоходному налогу представляет собой переплату по подоходному налогу в предыдущих годах и удержаный подоходный налог у источника, которые могут быть зачтены в счет будущих расходов по подоходному налогу, а также возвращены.

10. Денежные средства

тыс. тенге	2023	2022
Денежные средства на текущих банковских счетах	1,446,188	442,367
Наличность в кассе	616	1,301
	1,446,804	443,668
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(33)	(5)
	1,446,771	443,663

11. Банковские депозиты

тыс. тенге

	2023	2022
Банковские депозиты	3,929,400	-
Вознаграждения к получению	25,344	-
	<hr/>	<hr/>
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	3,954,744	-
	(16,738)	-
	<hr/>	<hr/>
	3,938,006	-
	<hr/>	<hr/>

Резерв по ожидаемым кредитным убыткам

тыс. тенге

	2023	2022
На 1 января	-	-
Начислено	16,738	-
Списано	-	-
На 31 декабря	16,738	-
	<hr/>	<hr/>

12. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы

В 2022 году статья была представлена беспроцентными, краткосрочными и необеспеченными Нотами Национального Банка Республики Казахстан.

13. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

тыс. тенге

	2023	2022, пересчитано
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	19,637,016	20,115,019
Проценты к получению	943,582	883,371
	<hr/>	<hr/>
20,580,598	20,998,390	

Долгосрочная часть

Текущая часть

Балансовая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не уменьшается на величину резерва по ожидаемым кредитным убыткам, изменение которого представлено следующим образом:

тыс. тенге

	2023	2022, пересчитано
На 1 января	8,461	3,963
(Восстановлено) начислено	(474)	4,498
На 31 декабря	7,987	8,461
	<hr/>	<hr/>

14. Основные средства

тыс. тенге	Транспортные средства	Машины и оборудование	Компьютеры и оргтехника	Активы в форме права пользования	Прочее	Итого
Стоимость						
На 1 января 2022	15,124	36,820	22,803	77,262	10,961	162,970
Поступление	–	11,518	7,339	–	10,378	29,235
Изменение в оценках	–	–	–	25,482	–	25,482
Выбытие	–	(18)	–	–	(76)	(94)
На 31 декабря 2022	15,124	48,320	30,142	102,744	21,263	217,593
Поступление	29,310	33,770	4,099	–	2,278	69,457
Изменение в оценках	–	–	–	(9,369)	–	(9,369)
Выбытие	(9,700)	(27,267)	(9,135)	–	(1,153)	(47,255)
На 31 декабря 2023	34,734	54,823	25,106	93,375	22,388	230,426
Износ						
На 1 января 2022	15,124	27,242	11,495	28,144	8,640	90,645
Начисление износа	–	6,204	4,681	13,215	1,302	25,402
Выбытие	–	(6)	–	–	(76)	(82)
На 31 декабря 2022	15,124	33,440	16,176	41,359	9,866	115,965
Начисление износа	7,328	8,750	4,801	20,009	3,274	44,162
Изменение в оценках	–	–	–	(41,358)	–	(41,358)
Выбытие	(9,700)	(22,494)	(8,841)	–	(887)	(41,922)
На 31 декабря 2023	12,752	19,696	12,136	20,010	12,253	76,847
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2022	–	14,880	13,966	61,385	11,397	101,628
На 31 декабря 2023	21,982	35,127	12,970	73,365	10,135	153,579

Полностью самортизованные активы

На 31 декабря 2023 года стоимость полностью самортизованных активов, находящихся в использовании, составила 67,362 тыс. тенге (2022: 56,542 тыс. тенге).

15. Нематериальные активы

тыс. тенге	2023	2022
Стоимость		
На 1 января	738,778	612,370
Поступление	168,477	126,408
Выбытие	(234)	–
На 31 декабря	907,021	738,778
Амортизация		
На 1 января	294,155	210,364
Начисление амортизации	80,034	83,791
На 31 декабря	374,189	294,155
Балансовая стоимость		
На 31 декабря	532,832	444,623

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, нематериальные активы представлены лицензиями и программным обеспечением.

16. Прочие активы

тыс. тенге

Прочие финансовые активы

Прочие дебиторы по нестраховой деятельности

Прочие нефинансовые активы

Расходы будущих периодов

Авансы выданные

Товарно-материальные запасы

Предоплата по налогам, кроме корпоративного подоходного налога

Задолженность работников

	2022, пересчитано
	2023
24,068	7,686
24,068	7,686
4,832	4,468
4,486	3,135
2,899	904
2,393	2,411
98	179
14,708	11,097
38,776	18,783

17. Договоры страхования и перестрахования

тыс. тенге

Партнерские программы

Групповое страхование

Накопительное страхование и аннуитеты

	2023	2022, пересчитано	
	Обязательства по договорам перестрахования	Обязательства по договорам страхования	Обязательства по договорам перестрахования
–	12,464,491	–	9,281,352
399,899	468,738	362,160	350,010
–	830,992	–	893,733
399,899	13,764,221	362,160	10,525,095

Обязательства по договорам страхования в размере 10,403,080 тыс. тенге (2022: 9,001,892 тыс. тенге) будут погашены по истечении 12 месяцев после отчетной даты.

17. Договоры страхования и перестрахования, продолжение

(а) Изменение остатков по договорам страхования и перестрахования

Партнерские программы

Договоры страхования, не оцениваемые в соответствии с подходом на основе распределения премий

Анализ по оставшемуся покрытию и возникшим убыткам

	2023			2022, пересчитано		
	Обязательства по возникшим убыткам	Обязательства по оставшейся части покрытия	Итого	Обязательства по оставшейся части покрытия	Обязательства по текущей стоимости будущих денежных потоков	Итого
тыс. тенге						
Обязательства по договорам страхования на 1 января	7,106,294	782,560	139,911	8,028,765	2,953,983	437,342
						78,191
						3,469,516
Изменения в отчете о доходах и расходах и прочем совокупном доходе						
Доходы по страхованию	(12,109,460)	—	—	(12,109,460)	(18,694,794)	—
						— (18,694,794)
Расходы по страховым услугам						
Страховые выплаты и прочие расходы	—	1,159,517	—	1,159,517	—	1,644,001
Амортизация аквизиционных денежных потоков	6,576,492	—	6,576,492	12,033,885	—	12,033,885
Изменения обязательств по возникшим убыткам	(563,329)	(72,139)	(635,468)	—	130,985	61,720
(Доход) убыток от страховой деятельности	6,576,492	596,188	(72,139)	7,100,541	12,033,885	13,870,591
(5,532,968)	596,188	(72,139)	(5,008,919)	(6,660,909)	1,774,986	61,720
914,494	—	—	914,494	489,443	—	(4,824,203)
Всего изменения в отчете о доходах и расходах и прочем совокупном доходе	(4,618,474)	596,188	(72,139)	(4,094,425)	(6,171,466)	1,774,986
						61,720 (4,334,760)
Денежные потоки						
Страховые премии полученные	24,870,422	—	—	24,870,422	46,680,740	—
Оплаченные страховые выплаты и другие расходы на страховые услуги	—	(999,679)	—	(999,679)	—	(1,429,768)
Денежные потоки по аквизиционным расходам	(18,232,994)	—	—	(18,232,994)	(36,356,963)	—
Всего денежные потоки	6,637,428	(999,679)	—	5,637,749	10,323,777	(1,429,768)
Обязательства по договорам страхования на 31 декабря	9,125,248	379,069	67,772	9,572,089	7,106,294	782,560
						139,911 8,028,765

17. Договоры страхования и перестрахования, продолжение

Партнерские программы

Договоры страхования, не оцениваемые в соответствии с подходом на основе распределения премий

Анализ по компонентам оценки обязательств

	2023			2022, пересчитано		
	Оценки текущей стоимости будущих денежных потоков	Марка за предуморенные договором услуги	Итого	Оценки текущей стоимости будущих денежных потоков	Корректировка на нефинансовый риск	Марка за предуморенные договором услуги
тыс. тенге						
Обязательства по договорам страхования на 1 января	2,816,439	635,100	4,577,226	8,028,765	1,593,280	388,190
						1,488,046
						3,469,516
Изменения в отчете о доходах и расходах и прочем совокупном доходе						
Изменения, касающиеся текущих услуг						
Амортизация маржи за предуморенные договором услуги	—	—	(2,932,720)	(2,932,720)	—	(3,315,659)
Изменение поправки на нефинансовый риск	—	(303,726)	—	(303,726)	—	(866,821)
Изменения на основе опыта	(1,137,005)	—	—	(1,137,005)	(834,428)	(834,428)
Изменения, касающиеся будущих услуг						
Контракты, первоначально признанные в течение года предусматренные договором услуги	(3,058,600)	664,375	2,394,225	—	(7,128,468)	990,661
Изменения в оценках, которые корректируют маржу за предусматренные договором услуги	469,648	—	(469,648)	—	—	6,137,807
Изменения, касающиеся прошлых услуг						
Изменения обязательств по возникшим убыткам	(563,329)	(72,139)	—	(635,468)	130,985	61,720
(Доход) убыток от страховой деятельности	(4,289,286)	288,510	(1,008,143)	(5,008,919)	(7,831,911)	185,560
Чистые финансовые расходы по договорам страхования	257,759	75,628	581,107	914,494	161,061	61,350
Всего изменения в отчете о доходах и расходах и прочем совокупном доходе	(4,031,527)	364,138	(427,036)	(4,094,425)	(7,670,850)	246,910
Денежные потоки	5,637,749	—	—	5,637,749	8,894,009	—
Обязательства по договорам страхования на 31 декабря	4,422,661	999,238	4,150,190	9,572,089	2,816,439	635,100
						4,577,226
						8,028,765



**АО «Компания по Страхованию Жизни
«Европейская Страховая Компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года**

17. Договоры страхования и перевозки. Продолжение

Партнерские программы

Договоры страхования, оцениваемые в соответствии с Порядком на основании распределения премий

Анализ по оставшимся покрытиям возможен для каждого из

		Обязательства по возникшим убыткам				2022, пересчитано	
	Оценки	Обязательства по оставшейся части покрытия	Итого	оценки текущей стоимости будущих денежных потоков	корректировка на риск	Итого	
Обязательства по оставшейся части покрытия	оценки текущей стоимости будущих денежных потоков			оценки текущей стоимости будущих денежных потоков	корректировка на риск	Итого	
тыс. тенге							
Обязательства по договорам страхования на 1 января							
Изменения в отчете о доходах и расходах и прочем совокупном доходе							
Доходы по страхованию							
Расходы по страховым услугам							
Страховые выплаты и прочие расходы							
Амортизация аквизиционных денежных потоков							
Изменения обязательств по возникшим убыткам							
(Доход) убыток от страховой деятельности							
Денежные потоки							
Страховые премии полученные							
Оплаченные страховые выплаты и другие расходы на страховых услугах							
Денежные потоки по аквизиционным расходам							
Всего денежные потоки							
Обязательства по договорам страхования на 31 декабря							



**АО «Компания по Страхованию Жизни
«Европейская Страховая Компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года**

17. Договоры страхования и перестрахования, продолжение

ЛЯПИС ТОЧКА

Договоры страхования, оцениваемые в соответствии с Аналитикой по оставляемым покрытиям и возникшим убыткам

Обязательства по возникшим убыткам		Обязательства по возникшим убыткам		Обязательства по возникшим убыткам	
	оценки		оценки		оценки
Обязательства по оставшейся части покрытия	текущей стоимости будущих денежных потоков	Обязательства по оставшейся части покрытия	текущей стоимости будущих денежных потоков	Обязательства по оставшейся части покрытия	текущей стоимости будущих денежных потоков
тыс. тенге		Итого	Итого	Итого	Итого
191,287	134,649	24,074	350,010	378,015	87,125
					15,577
					480,717
Обязательства по договорам страхования на 1 января					
Изменения в отчете о доходах и расходах и прочем совокупном доходе					
(1,143,464)	—	—	(1,143,464)	(761,902)	—
—	410,286	—	410,286	—	217,153
19,621	—	—	19,621	12,080	—
—	18,928	3,384	22,312	—	47,524
19,621	429,214	3,384	452,219	12,080	8,497
(1,123,843)	429,214	3,384	(691,245)	(749,822)	8,497
1,233,353	—	—	1,233,353	574,601	—
—	(410,286)	—	(410,286)	—	(217,153)
(13,094)	—	—	(13,094)	(11,507)	—
1,220,259	(410,286)	—	809,973	563,094	(217,153)
287,703	153,577	27,458	468,738	191,287	134,649
					24,074
Обязательства по договорам страхования на 31 декабря					
					350,010

17. Договоры страхования и перестрахования, продолжение

Групповое страхование

Договоры перестрахования, оцениваемые в соответствии с подходом на основе распределения премий
Анализ по оставшемуся покрытию и возникшим убыткам

	2023		2022, пересчитано	
	Активы по возникшим убыткам		Активы по возникшим убыткам	
	оценки текущей стоимости будущих денежных потоков	Активы по оставшейся части покрытия	Активы по оставшейся части покрытия	оценки текущей стоимости будущих денежных потоков
тыс. тенге				
(Обязательства) активы по договорам перестрахования на 1 января, нетто				
Изменения в отчете о доходах и расходах и прочем совокупном доходе				
Распределение выплаченных перестраховочных премий				
628,002	—	—	628,002	647,028
				—
				647,028
Суммы, возмещаемые перестраховщиками				
Возмещение страховых выплат и прочих расходов	—	(347,437)	—	(182,105)
Изменения активов по возникшим убыткам	—	9,650	1,725	41,360
	—	(337,787)	1,725	7,323
				48,683
Чистые расходы (доходы) по договорам перестрахования				
Влияние изменения обменных курсов	628,002	(337,787)	1,725	647,028
Всего изменения в отчете о доходах и расходах и прочем совокупном доходе	3,573	—	—	(140,745)
				7,323
				513,606
Денежные потоки	631,575	(337,787)	1,725	648,978
Премии выплаченные	(680,689)	—	—	(140,745)
Возмещение полученное	—	347,437	—	7,323
Всего денежные потоки	(680,689)	347,437	—	(140,745)
(Обязательства) активы по договорам перестрахования на 31 декабря, нетто	(548,434)	126,007	22,528	(399,899)
				(499,320)
				116,357
				20,803
				(362,160)

117. Договоры страхования и перестрахования, продление

ИЗДАНИЯ И СОВЕТЫ ПО ОБРАЩЕНИЮ С ТОВАРЫМ

卷之三

TAC. TERRIT

ОБРАЗАТЕЛЬСТВА И ДИДАКТИЧЕСКОЕ ПРОХОЖДЕНИЯ НА 1

KINETIC STUDY OF POLY(1,3-PHENYLICARBOXYLIC ACID) HYDROLYSIS

СОВОКУПНЫМ ДОХОДАЕ

Доходы по страхованию

Расходы по страховым услугам

Страховые выплаты и прочие расходы

Изменения обязательств по возникшим убыткам

(ДОХОД) УВЫДОК ОТ СПРАХУВОИ ДЕЙТЕЛІВОСТИ

卷之三

EXCELSIOR MONOGRAPH

Литературные энциклопедии

Страховые Примки (возвращенные) Полученные

Оплаченные страховые выплаты и другие расходы на

страховые услуги

ВСЕГО ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ

THE JOURNAL OF CLIMATE

Обязательства по возникшим убыткам						2023			2022, пересчитано		
Обязательства по оставшейся части покрытия	оценки текущей стоимости будущих денежных потоков	корректировка на риск	Итого	Обязательства по оставшейся части покрытия			корректировка на риск	Итого	Обязательства по возникшим убыткам		
				оценки текущей стоимости будущих денежных потоков	оставшейся части покрытия	Итого			оценки текущей стоимости будущих денежных потоков	оставшейся части покрытия	Итого
846,965	39,675	7,093	893,733	893,152	34,952	6,249	6,249	6,249	934,353	934,353	934,353
(123,190)	—	—	(123,190)	(219,009)	—	—	—	—	(219,009)	—	—
—	45,698	—	45,698	—	71,440	—	71,440	—	71,440	—	71,440
—	(935)	(167)	(1,102)	—	4,723	844	4,723	844	5,567	844	5,567
—	44,763	(167)	44,596	—	76,163	844	76,163	844	77,007	844	77,007
(123,190)	44,763	(167)	(78,594)	(219,009)	76,163	844	(78,594)	76,163	(142,002)	844	(142,002)
82,968	—	—	82,968	94,586	—	—	94,586	—	94,586	—	94,586
(40,222)	44,763	(167)	4,374	(124,423)	76,163	844	(124,423)	76,163	844	(47,416)	844
(21,417)	—	—	(21,417)	78,236	—	—	78,236	—	—	—	78,236
—	(45,698)	—	(45,698)	—	(71,440)	—	(71,440)	—	(71,440)	—	(71,440)
(21,417)	(45,698)	—	(67,115)	78,236	(71,440)	—	(71,440)	—	—	—	6,796
785,326	38,740	6,926	830,992	846,965	39,675	7,093	846,965	39,675	7,093	893,733	893,733

АО «Компания по Страхованию Жизни
«Европейская Страховая Компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года



17. Договоры страхования и перестрахования, продолжение

Накопительное страхование и аннуитеты

Договоры страхования, не оцениваемые в соответствии с подходом на основе распределения премий

Анализ по компонентам оценки активов

	2023			2022, пересчитано		
	Оценки текущей стоимости будущих денежных потоков	Маржа за предусмотренные договором услуги	Итого	Оценки текущей стоимости будущих денежных потоков	Корректировка на нефинансовый риск	Маржа за предусмотренные договором услуги
тыс. тенге						
Обязательства по договорам страхования на 1 января						
549,958	19,007	324,768	893,733	516,080	29,468	388,805
						934,353
Изменения в отчете о доходах и расходах и прочем совокупном доходе						
Изменения, касающиеся текущих услуг						
Амортизация маржи за предусмотренные договором услуги	—	—	(96,100)	(96,100)	—	(104,570)
Изменение поправки на нефинансовый риск	—	700	—	700	—	(13,567)
Изменения на основе опыта	17,908	—	—	17,908	(29,432)	—
Изменения, касающиеся прошлых услуг						
Изменения обязательств по возникшим убыткам	(935)	(167)	—	(1,102)	4,723	844
(Доход) убыток от страховой деятельности	16,973	533	(96,100)	(78,594)	(24,709)	(12,723)
Чистые финансовые расходы по договорам страхования	51,469	1,590	29,909	82,968	51,791	2,262
Всего изменения в отчете о доходах и расходах и прочем совокупном доходе	68,442	2,123	(66,191)	4,374	27,082	(10,461)
Денежные потоки	(67,115)	—	—	(67,115)	6,796	—
Обязательства по договорам страхования на 31 декабря	551,285	21,130	258,577	830,992	549,958	19,007
						324,768
						893,733

17. Договоры страхования и перестрахования, продолжение

(б) Эффект от договоров, первоначально признанных в течение года

В таблице ниже представлена информация о последствиях для компонентов оценки, связанных с первоначальным признанием договоров страхования, не оцениваемых в соответствии с подходом на основе распределения премий в течение года.

	тыс. тенге	2023	2022, пересчитано
Страховые выплаты и прочие расходы подлежащие оплате		2,315,712	2,289,791
Денежные потоки по аквизиционным расходам		17,054,420	33,468,346
Оценки приведенной стоимости будущих денежных оттоков		19,370,132	35,758,137
Оценки приведенной стоимости будущих денежных притоков		(22,428,732)	(42,886,605)
Корректировка на нефинансовый риск		664,375	990,661
Маржа за предусмотренные договором услуги		2,394,225	6,137,807
Убытки, признанные при первоначальном признании		-	-

(в) Маржа за предусмотренные договором услуги

В таблице ниже представлена информация по доходам или убыткам, которые будут признаны после отчетной даты по договорам страхования и перестрахования, не оцениваемым в соответствии с подходом на основе распределения премий.

тыс. тенге	От 1 года до			
	Менее 1 года	3 лет	Более 3 лет	Итого
На 31 декабря 2023				
Партнерские программы	51,664	1,286,241	2,812,285	4,150,190
Накопительное страхование и аннуитеты	1,217	73,219	184,141	258,577
	52,881	1,359,460	2,996,426	4,408,767
На 31 декабря 2022, пересчитано				
Партнерские программы	25,154	1,510,661	3,041,411	4,577,226
Накопительное страхование и аннуитеты	5,898	94,491	224,379	324,768
	31,052	1,605,152	3,265,790	4,901,994

18. Прочие обязательства

тыс. тенге	2023	2022
Прочие финансовые обязательства		
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам и бонусам	223,576	151,100
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	59,674	493,924
Арендные обязательства	81,565	64,452
Прочее	1,935	1,553
	366,750	711,029
Прочие нефинансовые обязательства		
Налоги к уплате, кроме корпоративного подоходного налога	14,874	10,166
Прочее	172	55
	15,046	10,221
	381,796	721,250

19. Капитал и резервы

(а) Акционерный капитал

На 31 декабря 2023 и 2022 годов акционерный капитал состоял из 1,000,000 тысяч простых акций на общую сумму 1,000,000 тыс. тенге. Все акции выпущены, зарегистрированы и полностью оплачены. Номинальная стоимость одной акции Компании составляет 1 тенге.

(б) Резерв на переоценку финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Резерв на переоценку финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включает положительную и отрицательную корректировку справедливой стоимости финансовых активов, изменения которых учитываются в составе прочего совокупного дохода (убытка), за вычетом подоходного налога. В соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан доходы от операций с государственными ценными бумагами не облагаются корпоративным подоходным налогом, поэтому подоходный налог равен нулю (см. примечание 9(а)).

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года, положительная корректировка справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход составила 325,573 тыс. тенге (2022: отрицательная корректировка 559,499 тыс. тенге).

(в) Дивиденды

В 2023 году Компания начислила и выплатила дивиденды в размере 3,000,000 тыс. тенге (2022: ноль).

20. Цели и политика управления финансовыми рисками

(а) Обзор

Риск является неотъемлемой частью деятельности Компании. Компания осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и мониторинга, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Компании, и каждый отдельный сотрудник Компании несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями.

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

- страховой риск;
- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- инвестиционный риск;
- рыночный риск;
- риск процентной ставки;
- валютный риск

Процесс независимого контроля рисков не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Компанией в ходе процесса стратегического планирования.

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль над ними несет Совет директоров, однако, также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками: Служба внутреннего аудита, Правление Компании, Совет по управлению активами и пассивами, Андеррайтинговый совет и подразделение управления рисками.

Совет директоров

Совет директоров Компании отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками. Служба внутреннего аудита проводит обсуждение результатов проверки с руководством и представляет свое заключение и рекомендации Совету директоров. Совет директоров принимает решение о заключении крупных сделок по договорам страхования, страховая сумма которых превышает 25% от суммы активов Компании, за вычетом активов, являющихся долей перестраховщика в страховых резервах.

20. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

Служба внутреннего аудита

Служба внутреннего аудита в части рисков осуществляет:

- оценку адекватности и эффективности систем внутреннего контроля по всем аспектам деятельности Компании, обеспечение своевременной и достоверной информацией о состоянии выполнения подразделениями возложенных функций и задач, а также предоставление действенных и эффективных рекомендаций по улучшению работы;
- решение задач, возникающих при осуществлении Советом директоров функций по обеспечению наличия и функционирования адекватной системы внутреннего контроля путем предоставления объективной оценки состояния системы внутреннего контроля и рекомендаций по их совершенствованию.

Правление

Правление отвечает за построение эффективной системы управления рисками и оперативное руководство данной системой.

Совет по управлению активами и пассивами

Совет по управлению активами и пассивами разрабатывает инвестиционную политику с учетом принципов возвратности, диверсификации, прибыльности, ликвидности:

- принцип возвратности подразумевает эффективную оценку рисков по размещению активов в целях снижения либо предотвращения возможных потерь;
- принцип диверсификации вложений заключается в распределении рисков в целях достижения максимальной устойчивости инвестиционного портфеля, недопущении превалирования каких-либо финансовых инструментов, региональной, отраслевой и иной концентрации активов.

Андеррайтинговый совет

Андеррайтинговый совет устанавливает и утверждает требования по андеррайтингу, следит за адекватной оценкой принятых рисков и дает предварительное разрешение на принятие крупных рисков, если страховая (перестраховочная) сумма по отдельному заключенному договору страхования (перестрахования) превышает 25% от суммы активов страховой (перестраховочной) организации, за вычетом активов, являющихся долей перестраховщика в страховых резервах.

Андеррайтинговый совет Компании в части управлении рисками осуществляет:

- приятие андеррайтинговых решений в пределах лимитов, установленных Советом директоров;
- контроль над адекватной оценкой принятых рисков;
- обеспечение адекватного страхового тарифа по объекту и рискам, принимаемым на страхование;
- определение условий страхового покрытия по рискам, принимаемым на страхование;
- обеспечение увеличения положительной разницы (с учетом вероятностных критериев) между полученными нетто-премиями и осуществленными страховыми выплатами по договорам страхования, заключенным в течение определенного периода времени;
- определение перечня основных и дополнительных условий, включаемых в договор страхования.

Управление рисками

Подразделение управления рисками отвечает за разработку и усовершенствование системы управления рисками и за проведение регулярного мониторинга рисков. Подразделение управления рисками принимает участие на заседаниях Комитета по управлению активами и обязательствами, Андеррайтингового совета и Правления Компании.

Система управления рисками представляет собой процесс, включающий четыре основных элемента:

- идентификация риска;
- измерение риска;
- контроль риска;
- мониторинг риска.

20. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

Управление риском осуществляется с использованием разнообразных мер, позволяющих в определенной степени прогнозировать наступление рискового события и своевременным принятием мер к снижению степени риска. Цель Подразделения управления рисками – повышение рентабельности и устойчивости страховой деятельности посредством организации эффективных процедур и действенного механизма управления с целью получения максимальной прибыли при оптимальном соотношении доходности и риска, ограничение возможных убытков, связанных с воздействием на Компанию внешних факторов, имеющих вероятностный характер.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Компании оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемые убытки, возникновение которых вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учетом экономических условий. Компания также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль над рисками, главным образом, основывается на установленных Компанией лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Компания, а также уровень риска, который Компания готова принять, причем особое внимание уделяется отдельным отраслям. Кроме этого, Компания контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Правлению, Совету по управлению активами и пассивами, Андеррайтинговому совету и руководителям каждого из подразделений. В отчете содержится информация о совокупном размере инвестиционного риска, прогнозные показатели. Ежеквартально предоставляется информация о рисках в разрезе отраслей, клиентов и географических регионов. Ежеквартально старший руководящий персонал оценивает достаточность резерва под кредитные потери. Ежеквартально Совет директоров получает подробный отчет о рисках, в котором содержится вся необходимая информация для оценки рисков Компании и принятия соответствующих решений.

Для всех уровней Компании составляются различные отчеты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

Регулярно проводится краткое совещание Правления, Советов и иных сотрудников Компании, на котором обсуждаются использование установленных лимитов, инвестиции, ликвидность, а также прочие изменения в уровне риска.

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, которые 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 по управлению рисками Компании включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется управление установленными концентрациями риска.

Политики по страхованию

Компания устанавливает руководство и лимиты по страхованию, которые оговаривают, кто и какой риск может принять и до какой суммы. Контроль над этими лимитами осуществляется на постоянной основе.

Деятельность Компании по прямому страхованию распространяется по всей территории Казахстана.

Перестрахование

В ходе обычной деятельности Компания заключает договоры факультативного перестрахования с казахстанскими перестраховщиками. Договоры по перестрахованию не освобождают Компанию от ее обязательств перед страхователями. Компания оценивает финансовое положение своих перестраховщиков и отслеживает концентрацию кредитного риска, возникающего по аналогичным географическим регионам, экономическим характеристикам перестраховщиков с целью минимизации рисков существенных убытков.

20. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение
(б) Категории и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств
Категории финансовых активов и обязательств

тыс. тенге	Прим.	2023	2022, пересчитано
Финансовые активы оцениваемые по амортизируемой стоимости			
Денежные средства	10	1,446,771	443,663
Банковские депозиты	11	3,938,006	–
Прочие активы	16	24,068	7,686
		5,408,845	451,349
Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы	12	–	1,685,036
Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	13	20,580,598	20,998,390
Финансовые обязательства оцениваемые по амортизируемой стоимости			
Обязательства по договорам страхования	17	(13,764,221)	(10,525,095)
Обязательства по договорам перестрахования	17	(399,899)	(362,160)
Прочие обязательства	18	(366,750)	(711,029)
		(14,530,870)	(11,598,284)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (то есть, например, цены), и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (то есть основаны на ненаблюдаемых исходных данных). Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Оценки справедливой стоимости на постоянной основе

Оценки справедливой стоимости на постоянной основе представляют собой оценки, требуемые или допускаемые другими МСФО в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которому относятся оценки справедливой стоимости на постоянной основе:

тыс. тенге	Уровень 2
2023	
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	20,580,598
2022, пересчитано	
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы	1,685,036
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	20,998,390

20. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

Справедливая стоимость остальных финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости на постоянной основе, отсутствовали.

(в) Страховой риск

Компания заключает договоры, по которым передается значительный страховой риск. В этом разделе кратко изложены эти риски и способы управления ими.

Риск по любому договору страхования – это возможность наступления страхового случая и неопределенность суммы возникающего возмещения. По самой природе договора страхования этот риск носит случайный и, следовательно, непредсказуемый характер.

Для портфеля договоров страхования, в котором теория вероятности применяется к ценообразованию и резервам, основной риск, с которым сталкивается Компания по договорам страхования, заключается в том, что фактические выплаты по страховым случаям превысят балансовую стоимость страховых премий. Это может произойти потому, что частота или серьезность претензий выше, чем предполагалось. Страховые события носят случайный характер, и фактическое количество и сумма убытков будет варьироваться из года в год от уровня, установленного с помощью статистических методов.

Опыт показывает, что чем больше портфель аналогичных договоров страхования, тем меньше относительная изменчивость ожидаемого результата. Кроме того, на более диверсифицированный портфель с меньшей вероятностью повлияют изменения в какой-либо части портфеля. Компания разработала свою стратегию андеррайтинга для диверсификации типов принимаемых страховых рисков и внутри каждой из этих категорий для достижения достаточно большой совокупности рисков для снижения изменчивости ожидаемого результата.

На частоту и серьезность претензий могут влиять несколько факторов. Наиболее значимыми из них являются увеличение суммы возмещения причиненного ущерба и увеличение числа исковых требований. Предполагаемая инфляция также является важным фактором из-за увеличения темпов ее прироста.

Компания управляет этими рисками посредством своей стратегии андеррайтинга, адекватных механизмов перестрахования и упреждающего урегулирования убытков.

Стратегия андеррайтинга направлена на обеспечение того, чтобы описанные риски были хорошо диверсифицированы по типу и объему риска, отрасли и географическому положению.

Виды договоров страхования

Партнерские программы

В данный портфель включены договоры страхования, которые заключаются юридическими лицами-партнерами от лица Компании. Указанные договоры страхуют имущественные интересы страхователей при наступлении событий, связанные с жизнью человека, несчастных случаев, либо болезней на длительный срок до 8 лет, а также на короткий срок до 1 года.

Возмещение по данным программам производится в случае смерти застрахованного или установления ему инвалидности по любой причине, в том числе по причине несчастного случая, временной утраты трудоспособности в результате заболевания и/или несчастного случая, а также первичного диагностирования смертельно-опасного заболевания или госпитализации по экстренным показаниям.

Групповое страхование

Это программа добровольного ненакопительного группового страхования жизни и от несчастного случая, предназначенная как для физических, так и для юридических лиц.

Страховыми случаями по данной программе признаются смерть, установление инвалидности, временная утрата трудоспособности или получение телесных повреждений в результате несчастного случая, а также госпитализация по указанной причине.

20. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

Накопительное и аннуитетное страхование

Накопительное страхование представляет собой смешанное страхование жизни, при котором страховым риском является смерть или дожитие. Это долгосрочная программа вложений, которая предоставляет имущественную защиту от возможных рисков и позволяет накопить деньги к определенному событию.

Страховыми случаями по накопительному страхованию жизни являются: смерть по любой причине или дожитие до конца срока страхования.

Кроме того, условиями соглашения могут быть включены дополнительно условия, касающиеся страхования от несчастных случаев и освобождения от уплаты взносов в случае инвалидности.

Страхование от несчастных случаев и страхование с освобождением от уплаты страховых взносов в случае инвалидности может включать ряд дополнительных покрытий, схожих с покрытиями по групповому страхованию.

Аннуитетное страхование жизни предусматривает осуществление периодических страховых выплат в течение определенного срока или пожизненно в случаях утраты трудоспособности.

Концентрация страхового риска

Основной аспект страхового риска Компании заключается в степени концентрации страхового риска, который определяет степень, в которой отдельное событие или ряд событий могут существенно повлиять на обязательства Компании. Такая концентрация может возникнуть из одного страхового договора или ряда связанных договоров, по которым могут возникнуть существенные обязательства. Важным аспектом концентрации страхового риска является то, что он может возникнуть из совокупности рисков в составе ряда разных страховых классов.

Совместная программа с Банком - партнером

Компания генерирует существенную часть – 84% (2022: 92%) от заключенных страховых полисов по совместной программе с Банком - партнером, страхуя его заемщиков. Соглашение между Компанией и Банком - партнером является бессрочным.

В случае, если программа сотрудничества завершится, уровень валовых страховых премий Компании уменьшится, несмотря на это руководство Компании считает, что Компания останется финансово стабильной и будет в силах продолжить свою деятельность.

Географическая концентрация

Договоры страхования в основном выдаются клиентам, проживающим в Казахстане. Наиболее застрахованное территориальное покрытие рисков находится в Казахстане.

Географическая концентрация финансовых активов, финансовых обязательств, активов и обязательств по договорам страхования и перестрахования представлена территорией Казахстана.

Активы по договорам перестрахования

Выгоды, на которые Компания имеет право по заключенным ею договорам перестрахования, признаются в качестве активов перестрахования.

Эти активы состоят из краткосрочных остатков средств от перестраховщиков, а также более долгосрочной дебиторской задолженности, которая зависит от ожидаемых претензий и выгод, возникающих по соответствующим договорам перестрахования. Суммы, подлежащие возмещению от перестраховщиков или причитающиеся им, оцениваются последовательно с суммами, связанными с договорами перестрахования, и в соответствии с условиями каждого договора перестрахования. Обязательства по перестрахованию представляют собой в основном премии, подлежащие уплате по договорам перестрахования, и признаются в качестве расходов в течение срока действия соответствующего перестраховочного покрытия.

20. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

В нижеследующей таблице показана концентрация чистых обязательств по группам договоров страхования.

тыс. тенге	Страхование	Перестрахование	Чистая сумма обязательств
2023			
Партнерские программы	12,464,491	–	12,464,491
Групповое страхование	468,738	399,899	868,637
Накопительное страхование и аннуитеты	830,992	–	830,992
	13,764,221	399,899	14,164,120
2022, пересчитано			
Партнерские программы	9,281,352	–	9,281,352
Групповое страхование	350,010	362,160	712,170
Накопительное страхование и аннуитеты	893,733	–	893,733
	10,525,095	362,160	10,887,255

Чувствительность к страховому риску

В таблице ниже показано, как увеличился (уменьшился) бы собственный капитал, если бы произошли изменения в переменных риска андеррайтинга, которые были разумно возможны на отчетную дату. Этот анализ представляет чувствительность как до, так и после снижения риска с помощью перестрахования и предполагает, что все другие переменные остаются постоянными.

тыс. тенге	Изменение ответственности по возникшим убыткам	2023		2022, пересчитано	
		Влияние на капитал, без учета перестрахования	Влияние на капитал, с учетом перестрахования	Влияние на капитал, без учета перестрахования	Влияние на капитал, с учетом перестрахования
Партнерские программы	+5%	(22,973)	(22,973)	(83,600)	(83,600)
Групповое страхование	+5%	(7,241)	(1,300)	(6,349)	(863)
Накопительное страхование и аннуитеты	+5%	(1,827)	(1,827)	(1,871)	(1,871)
Партнерские программы	-5%	22,973	22,973	83,600	83,600
Групповое страхование	-5%	7,241	1,300	6,349	863
Накопительное страхование и аннуитеты	-5%	1,827	1,827	1,871	1,871

Влияние чувствительности к изменениям ставок дисконтирования минимально, в связи с чем не включено в анализ.

Таблицы динамики развития убытков

В следующих таблицах показаны оценки совокупных понесенных убытков, включая как заявленные претензии, так и произошедшие, но не заявленные претензии, для каждого последующего года происшествия на каждую отчетную дату.

В соответствии с требованиями МСФО 17, при формировании резервов по страховым случаям Компания учитывает вероятность и величину будущих событий, которые будут более неблагоприятными, чем предполагалось, что отражается в поправке на риск. В целом неопределенность, связанная с окончательной стоимостью урегулирования претензий, является наибольшей, когда претензия находится на ранней стадии разработки. По мере развития претензий окончательная стоимость претензий становится более определенной.

20. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

тыс. тенге	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Итого
На 31 декабря 2023							
Без учета договоров перестрахования							
Оценка суммы убытков							
На конец года	659,349	363,228	294,654	311,236	727,689	444,980	
Через 1 год	175,666	72,685	73,200	85,866	101,208		
Через 2 года	156,776	60,493	40,665	65,203			
Через 3 года	38,718	8,300	21,725				
Через 4 года	1,192	2,808					
Через 5 лет	2,157						
Обязательства по понесенным убыткам	2,157	2,808	21,725	65,203	101,208	444,980	638,081
Оценки текущей стоимости будущих денежных потоков				629,968	1,029,042	679,526	2,338,536
Рисковая поправка на нефинансовый риск				112,630	183,979	121,490	418,099
Обязательства по возникшим убыткам, включенные в отчет о финансовом положении, без учета перестрахования				742,598	1,213,021	801,016	2,756,635
С учетом договоров перестрахования							
Оценка суммы убытков							
На конец года	463,767	186,091	41,384	62,487	616,963	326,599	
Через 1 год	169,531	63,913	64,584	82,031	97,108		
Через 2 года	152,669	56,459	38,869	63,283			
Через 3 года	38,718	8,300	21,725				
Через 4 года	1,192	2,808					
Через 5 лет	2,157						
Обязательства по понесенным убыткам	2,157	2,808	21,725	63,283	97,108	326,599	513,680
Оценки текущей стоимости будущих денежных потоков				554,971	912,685	553,519	2,021,175
Рисковая поправка на нефинансовый риск				99,150	163,176	98,962	361,288
Обязательства по возникшим убыткам, включенные в отчет о финансовом положении, с учетом перестрахования				654,121	1,075,861	652,481	2,382,463

20. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

(г) Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску в результате своей инвестиционной деятельности и своей деятельности в качестве посредника от имени держателей полисов или прочих третьих сторон.

Компания структурирует свои уровни принимаемого кредитного риска посредством установления лимитов своей подверженности на одного контрагента, или на группу контрагентов и на географические и отраслевые сегменты. Такие риски подвержены ежегодной или более частой проверке. Лимиты по уровням кредитного риска по категориям и территориям утверждаются на ежегодной основе.

Компания ограничивает концентрацию рисков по контрагентам, географическим регионам и отраслям, а также по эмитентам, диапазонам кредитных рейтингов и рыночной ликвидности. Перестраховщики и посредники оцениваются на основе внешних кредитных рейтингов и внутренних обзоров. В отношении же долговых ценных бумаг, Компания проводит политику инвестирования только в высококачественные корпоративные и государственные долговые обязательства и не инвестирует в активы спекулятивного уровня, то есть ниже «BBB», на основании рейтингов рейтингового агентства Standard & Poor's (далее – «S&P»).

В случае отсутствия внешних кредитных рейтингов Компания осуществляет категоризацию рисков в зависимости от степени риска дефолта на основании имеющихся внешних и внутренних источников. Ответственность за установление уровней риска лежит на подразделении управления рисками. Уровни риска регулярно пересматриваются по уровням по рискам. В частности, потенциальные последствия дефолта перестраховщиков отслеживаются и управляются соответствующим образом. Ниже представлена ориентировочная карта того, как внутренние уровни риска Компании соотносятся с рейтингами рейтингового агентства S&P.

Категория	Внешний рейтинг
Низкий риск	От AAA+ до BBB-
Средний риск	От BB+ до BB-
Некачественный	От B+ до CCC-
Сомнительный	От CC до C
Убыточный	D

Компания осуществляет разработку и поддержание процессов по оценке ожидаемых кредитных убытков, включающую следующие процессы:

- первоначальное одобрение, регулярная проверка и бэк-тестирование используемых моделей;
- определение и мониторинг значительного увеличения кредитного риска; и
- включение прогнозной информации.

На 31 декабря 2023 и 2022 годов финансовые активы, подверженные кредитному риску, были следующими:

тыс. тенге	Прим.	2023	2022, пересчитано
Денежные средства (за вычетом денежных средств в кассе)	10	1,446,155	442,362
Банковские депозиты	11	3,938,006	–
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы	12	–	1,685,036
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	13	20,580,598	20,998,390
Прочие активы	16	24,068	7,686
		25,988,827	23,133,474

20. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

Анализ вышеуказанных финансовых активов представлен ниже в таблице с использованием рейтингов Standard & Poors (или эквивалентных рейтингов) отсутствии S&P).

	тыс. тенге	От A+ до A-	От BBB+ до BBB-	От BB+ до BB-	От B+ до B-	Без рейтинга	Итого
2023							
Денежные средства (за вычетом денежных средств в кассе)							
Банковские депозиты	1,237,786	—	208,181	221	—	—	1,446,188
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	—	—	3,954,744	—	—	—	3,954,744
Прочие активы	—	20,580,598	—	—	—	—	20,580,598
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	1,237,786	20,580,598	4,162,925	221	24,068	26,005,598	24,068
	1,237,786	20,580,598	4,146,154	221	24,068	25,988,827	
2022, пересчитано							
Денежные средства (за вычетом денежных средств в кассе)							
Банковские депозиты	388,978	52,644	—	276	469	442,367	—
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы	—	—	—	—	—	—	—
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	—	20,998,390	—	—	—	—	20,998,390
Прочие активы	—	1,685,036	—	—	—	—	1,685,036
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	388,978	22,736,070	—	276	8,155	23,133,479	7,686
	388,978	22,736,070	—	276	(5)	(5)	7,686
	388,978	22,736,070	—	276	8,150	23,133,474	

20. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

(д) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания может встретиться с трудностями при привлечении средств, необходимых для удовлетворения всех требований по обязательствам, связанным с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может возникнуть в результате неспособности быстро реализовать активы по их справедливой стоимости; или неспособности контрагента погасить свои договорные обязательства; или наступления сроков выплат по страховым обязательствам раньше, чем ожидалось; или неспособность генерировать денежные потоки, как это ожидалось.

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

Компания управляет риском ликвидности посредством политики Компании по управлению риском ликвидности, которая определяет, что является риском ликвидности для Компании; устанавливает минимальный размер средств для удовлетворения экстренных требований о выплате; устанавливает планы финансирования непредвиденных расходов; определяет источники финансирования и события, которые приведут план в действие; концентрацию источников финансирования; представление отчетности о подверженности риску ликвидности и нарушениях перед надзорными органами; мониторинг соблюдения политики по риску ликвидности и обзор политики по управлению риском ликвидности на релевантность и на соответствие изменениям в окружающих условиях.

Анализ ликвидности финансовых активов и связанных обязательств

В нижеследующей таблице приведен анализ финансовых активов и обязательств Компании, погашаемых на валовой основе, по соответствующим группам со сроками погашения, основанными на периодах между отчетной датой и контрактными датами погашения. При истечении сроков погашения ценных бумаг, поступления, не требуемые для погашения обязательств, реинвестируются в ценные бумаги с фиксированной ставкой.

При этом, Компания, которая в основном ведет бизнес по заключению договоров страхования, не может предсказывать требования по финансированию с абсолютной точностью, поскольку к страховым договорам применяется теория вероятности для определения возможных резервов и периодов, в которых эти обязательства должны быть урегулированы. Таким образом, суммы и сроки погашения по страховым обязательствам основываются на оценках руководства на основании статистических методов и имеющегося опыта.

тыс. тенге	По требованию	От 1 года до 3 лет			Итого
		Менее 1 года	3 лет	Более 3 лет	
2023					
Денежные средства	1,446,771	–	–	–	1,446,771
Банковские депозиты	–	3,938,006	–	–	3,938,006
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	5,385,352	6,132,693	9,062,553	20,580,598
Прочие активы	–	24,068	–	–	24,068
Обязательства по договорам страхования	(801,017)	(3,167,323)	(3,455,283)	(9,215,241)	(16,638,864)
Обязательства по договорам перестрахования	–	(399,899)	–	–	(399,899)
Прочие обязательства	–	(303,249)	(63,501)	–	(366,750)
	645,754	5,476,955	2,613,909	(152,688)	8,583,930

20. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

тыс. тенге	По требованию	Менее 1 года	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
2022, пересчитано					
Денежные средства	443,663	–	–	–	443,663
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы	–	1,685,036	–	–	1,685,036
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	4,629,922	6,159,908	10,208,560	20,998,390
Прочие активы	–	7,686	–	–	7,686
Обязательства по договорам страхования	(1,133,629)	(1,489,424)	(3,165,088)	(8,907,992)	(14,696,133)
Обязательства по договорам перестрахования	–	(362,160)	–	–	(362,160)
Прочие обязательства	–	(711,029)	–	–	(711,029)
	(689,966)	3,760,031	2,994,820	1,300,568	7,365,453

Обязательства по договорам страхования представлены на недисконтированной валовой основе.

(е) Инвестиционный риск

В своей инвестиционной политике Компания придерживается ряда принципов: она осуществляет инвестиции, от которых ожидает получить соответствующий доход, и гарантирует, что они предлагают самый высокий уровень обеспечения. Всегда важно иметь существенный уровень ликвидности и целевую диверсификацию касательно типа инвестиций. Деятельность казахстанских страховых компаний в этой области находится под жестким контролем и им не разрешается осуществлять деятельность в качестве профессиональных участников рынка ценных бумаг. По этой причине Компания осуществляет свою инвестиционную деятельность через брокеров, которые осуществляют такие операции по поручению Компании.

(ж) Рыночный риск

Все финансовые инструменты и позиции подвержены рыночному риску, то есть риску того, что будущие изменения рыночных условий могут повлиять на увеличение или уменьшение стоимости инструмента. Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, признаются по справедливой стоимости, и все изменения рыночных условий непосредственно влияют на чистый доход от изменения справедливой стоимости, вне зависимости от отражения на счетах доходов или расходов или в прочем совокупном доходе. Эти инструменты признаются по справедливой стоимости, а впоследствии в текущих рыночных ценах. Обесценение финансовых активов признается в соответствии с учетной политикой Компании (см. примечание 23(м)).

Компания управляет использованием финансовых инструментов при изменении рыночных условий. Подверженность рыночному риску официально управляется в соответствии с лимитами по рискам или концепциями, установленными высшим руководством, посредством покупки или реализации инструментов, или взаимозачета.

(з) Риск процентной ставки

Инвестиционная деятельность Компании подвержена риску изменения процентной ставки с точки зрения переоценки финансовых инструментов. При этом активы с переменной ставкой (плавающее купонное вознаграждение) в инвестиционном портфеле Компании на отчетные даты отсутствуют и, соответственно, она не подвержена риску процентной ставки.

20. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

(и) Валютный риск

Компания подвержена валютному риску при осуществлении операций, выраженных в валюте, отличной от ее функциональной валюты.

Подверженность Компании валютному риску была следующей:

тыс. тенге	Доллар США	Евро
2023		
Денежные средства	202,308	5
Обязательства по договорам страхования	(47,834)	(278)
	154,474	(273)
2022, пересчитано		
Денежные средства	150,213	11
Обязательства по договорам страхования	(24,632)	–
Обязательства по договорам перестрахования	(39,110)	(7,146)
	86,471	(7,135)

Анализ чувствительности

Ослабление курса тенге на 10% по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря привело бы к увеличению (уменьшению) дохода после налогообложения на суммы, показанные ниже. Этот анализ предполагает, что все остальные переменные остаются неизменными.

тыс. тенге	2022, 2023	пересчитано
Доллар США	12,358	6,918
Евро	(22)	(571)

Укрепление курса тенге на 10% по отношению к перечисленным выше валютам по состоянию на 31 декабря имело бы равнозначный, но противоположный эффект, при условии, что все прочие переменные остаются неизменными.

(к) Ценовой риск

Ценовой риск – это риск изменений стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Компания подвержена ценовому риску в связи с влиянием общих или специфичных изменений на рынке на ее финансовые инструменты.

Повышение (уменьшение) цен на 1% на финансовые активы по состоянию на 31 декабря привело бы к увеличению (уменьшению) прочего совокупного дохода на суммы, показанные ниже. Этот анализ предполагает, что все остальные переменные остаются неизменными.

тыс. тенге	2022, 2023	пересчитано
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы	–	16,850
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	205,806	209,984

20. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

(л) Управление капиталом

Компания осуществляет свою деятельность в страховом секторе, который является регулируемой отраслью. Компания обязана соблюдать все положения, включая пруденциальные нормы по капиталу. Пруденциальные правила устанавливают метод расчета минимальных пределов платежеспособности (минимальная маржа платежеспособности) и фактический предел платежеспособности (фактическая маржа платежеспособности).

	тыс. тенге	2022, 2023	пересчитано
Регуляторный капитал			
Минимальная маржа платежеспособности	2,415,000	2,144,100	
Фактическая маржа платежеспособности	6,580,544	3,283,971	
Маржа платежеспособности	2.72	1.53	

21. Условные и потенциальные обязательства

(а) Условные обязательства по налогообложению в Казахстане

Неопределенности интерпретации налогового законодательства

Компания подвержена влиянию неопределенностей в отношении ее налоговых обязательств. Налоговое законодательство и налоговая практика Казахстана находятся в состоянии непрерывного совершенствования и, следовательно, подвержены изменениям и различным интерпретациям, которые могут быть применены ретроспективно.

Интерпретации законодательства руководством в сфере его применения к сделкам и деятельности Компании могут не совпадать с интерпретацией налоговых органов. В результате, сделки и операции могут оспариваться соответствующими налоговыми органами, что в свою очередь может привести к взысканию с Компании дополнительных налогов, пени и штрафов, которые могут оказать существенный негативный эффект на финансовое положение Компании и результаты ее деятельности.

Период дополнительного налогообложения

Налоговые органы в Казахстане имеют право доначислять налоги в течение трех или пяти лет по истечении соответствующего налогового периода, в зависимости от категории налогоплательщика или налогового периода. В определенных налоговым законодательством случаях данный срок может быть продлен на три года.

Возможные дополнительные налоговые обязательства

Руководство считает, что Компания выполняет требования налогового законодательства, действующего в Казахстане, а также налоговые условия заключенных договоров, которые влияют на ее деятельность и, следовательно, никакие дополнительные налоговые обязательства возникнуть не могут. Тем не менее, по причинам, изложенным выше, сохраняется риск того, что соответствующие налоговые органы могут иначе толковать договорные положения и требования налогового законодательства.

В результате этого могут возникнуть дополнительные налоговые обязательства. Однако, вследствие ряда вышеуказанных неопределенностей при расчете каких-либо потенциальных дополнительных налоговых обязательств, описанных выше, руководству нецелесообразно оценивать финансовый эффект налоговых обязательств, если таковые будут иметь место, а также пени и штрафы, за уплату которых Компания может нести ответственность.

(б) Судебные иски

В порядке обычной деятельности, в отношении Компании могут возбуждаться судебные иски. Руководство считает, что окончательная ответственность, если таковая имеется, возникающая в результате таких исков или претензий, не будет приводить к неблагоприятным материальным последствиям, влияющим на финансовое положение и результаты Компании. По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания не была вовлечена ни в какие значительные судебные разбирательства.

22. Операции со связанными сторонами

Компания не имеет существенных операций со связанными сторонами.

Вознаграждения, полученные ключевыми руководителями, включены в расходы по заработной плате в составе общеадминистративных расходов (см. примечание 8) и составили 184,345 тыс. тенге (2022: 188,635 тыс. тенге).

23. Основные положения учетной политики

При подготовке финансовой отчетности Компания последовательно применяла нижеследующие основные принципы учетной политики.

(а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Компании по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости, а оцениваемые по исторической стоимости – на дату операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете по курсу на дату совершения операции, а также при пересчете монетарных активов и обязательств по курсу на дату отчетного периода, отражаются в отчете о доходах и расходах.

Следующие курсы валют использовались при подготовке финансовой отчетности:

	2023		2022	
	Конец года	Средний	Конец года	Средний
Доллар США	454.56	456.31	462.65	460.48
Евро	502.24	493.33	492.86	484.22
Российский рубль	5.06	5.40	6.43	6.96

(б) Договоры страхования и перестрахования

Классификация договоров страхования и перестрахования

Компания заключает договоры страхования в ходе обычной деятельности, согласно которым она принимает на себя значительный страховой риск от своих страхователей. Как правило, Компания определяет наличие значительного страхового риска, сравнивая выплаты, подлежащие выплате после наступления страхового случая, с выплатами, если страховой случай не наступил. Договоры страхования также могут передавать финансовый риск.

Компания также заключает договоры перестрахования в ходе обычной деятельности, чтобы компенсировать другим организациям требования, вытекающие из одного или нескольких договоров страхования, заключенных этими организациями.

Порядок учета договоров страхования и перестрахования

Выделение компонентов из договоров страхования и перестрахования

Договор страхования может содержать одну или несколько составляющих, которые относились бы к сфере применения других стандартов, если бы они были отдельными договорами. После выделения любых отдельных компонентов Компания применяет МСФО 17 ко всем остальным компонентам договор страхования. В настоящее время продукты Компании не содержат каких-либо отдельных компонентов, требующих разделения.

Уровень агрегирования

Компания идентифицирует портфели договоров страхования. Портфель включает в себя договоры, которые подвержены аналогичным рискам и управляются совместно.

Если у Компании имеется обоснованная и подтверждаемая информация, позволяющая прийти к заключению, что вся совокупность договоров будет относиться к одной группе, то Компания оценивает совокупность договоров, относящихся к одной группе, чтобы определить, являются ли договоры обременительными, и оценивает эту совокупность договоров, чтобы определить, отсутствует ли значительная вероятность того, что впоследствии эти договоры станут обременительными. В отсутствие обоснованной и подтверждаемой информации, позволяющей прийти к заключению, что вся совокупность договоров будет относиться к одной группе, Компания оценивает каждый договор по отдельности, чтобы определить, к какой группе он относится.

23. Основные положения учетной политики, продолжение

Компания группирует вместе те договоры, которые попали бы в разные группы только потому, что закон или нормативные акты прямо ограничивают ее практическую возможность устанавливать разные цены или уровни льгот для страхователей с разными характеристиками.

Портфели подразделяются по годам выпуска и доходности для целей признания и оценки. Таким образом, в пределах каждого года выпуска портфели договоров делятся на три группы следующим образом:

- Группа договоров, являющихся обременительными при первоначальном признании (если таковые имеются);
- Группа договоров, которые при первоначальном признании не имеют значительной вероятности стать обременительными впоследствии (если таковые имеются);
- Группа оставшихся контрактов в портфеле (если таковые имеются).

Рентабельность групп договоров оценивается с помощью моделей акустарной оценки. Компания исходит из того, что никакие контракты в портфеле не являются обременительными при первоначальном признании, если только факты и обстоятельства не указывают на иное. Для договоров, которые не являются обременительными, Компания при первоначальном признании оценивает отсутствие существенной вероятности того, что впоследствии они станут обременительными, путем оценки вероятности изменения применимых фактов и обстоятельств. Компания рассматривает все уместные факты и обстоятельства, чтобы определить, является ли группа договоров обременительной.

Компания разделяет портфели договоров перестрахования, используя те же принципы, изложенные выше, за исключением того, что ссылки на обременительные договоры относятся к договорам, по которым имеется чистый доход при первоначальном признании. Для некоторых групп удерживаемых договоров перестрахования группа может состоять из одного договора.

Признание

Компания признает группы договоров страхования, которые она заключает, начиная с самой ранней из следующих:

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

Компания признает группу удерживаемых договоров перестрахования начиная с наиболее ранней даты из двух:

- даты начала периода страхового покрытия по группе удерживаемых договоров перестрахования; и
- даты, на которую Компания признает группу обременительных базовых договоров страхования, если соответствующий договор перестрахования, входящий в данную группу удерживаемых договоров перестрахования, Компания заключила на эту дату или до нее.

Компания добавляет новые договоры в группу в отчетном периоде, в котором этот договор соответствует одному из критериев, изложенных выше.

Граница договора

Компания включает в оценку группы договоров страхования все будущие потоки денежных средств в рамках каждого договора в группе.

Денежные потоки находятся в рамках договора страхования, если они возникают из существенных прав и обязанностей, существующих в течение отчетного периода, в котором Компания может заставить держателя полиса уплатить страховые взносы, или в котором Компания имеет существенное обязательство предоставить держателю полиса с услугами по договору страхования. Существенное обязательство по оказанию услуг по договору страхования прекращается, когда:

- Компания имеет практическую возможность переоценить риски конкретного страхователя и, как следствие, может установить цену или уровень вознаграждения, полностью отражающие эти риски; или
- удовлетворены оба следующих критерия:
 - Компания имеет практическую возможность переоценить риски портфеля договоров страхования, которые содержат договор, и, как следствие, может установить цену или уровень вознаграждения, которые полностью отражают риск этого портфеля.
 - ценообразование премий до даты переоценки рисков не учитывает риски, относящиеся к периодам после даты переоценки.

23. Основные положения учетной политики, продолжение

Обязательство или актив, относящиеся к ожидаемым премиям или претензиям за рамками договора страхования, не признаются. Такие суммы относятся к будущим договорам страхования.

Денежные потоки находятся в границах договора перестрахования, если они вытекают из существенных прав и обязанностей, существующих в течение отчетного периода, в котором Компания вынуждена выплачивать суммы перестраховщику или имеет существенное право на получение услуг от перестраховщика. Существенное право на получение услуг от перестраховщика прекращается, когда перестраховщик:

- имеет практическую возможность переоценить переданные ему риски и может установить цену или уровень выгоды, которые полностью отражают эти переоцененные риски; или
- имеет материальное право на прекращение страхового покрытия.

Граница договора пересматривается на каждую отчетную дату с учетом влияния изменений обстоятельств на существенные права и обязанности Компании и, следовательно, может меняться с течением времени.

Договоры, не оцениваемые в соответствии с подходом на основе распределения премий

Договоры страхования

Первоначальная оценка

При первоначальном признании Компания оценивает группу договоров страхования как совокупность:

- денежных потоков по выполнению договоров, которые включают оценки будущих денежных потоков, скорректированных для отражения временной стоимости денег и связанных с ними финансовых рисков, и рисковая поправка на нефинансовый риск; и
- маржи за предусмотренные договором услуги.

Рисковая поправка на нефинансовый риск для группы договоров страхования, определяемая отдельно от других оценок, представляет собой компенсацию, необходимую для несения неопределенности в отношении размера и сроков денежных потоков, возникающих в результате нефинансового риска.

Маржа за предусмотренные договором услуги группы договоров страхования представляет собой незаработанную прибыль, которую Компания признает при оказании услуг по этим договорам. При первоначальном признании группы договоров страхования, если общая сумма (а) денежных потоков по выполнению договоров, (б) любых денежных потоков, возникших на эту дату, и (в) любой суммы, возникшей в результате прекращения признания любых активов или обязательств, ранее признанных в отношении денежных потоков, связанных с группой (включая активы для денежных потоков по страховым приобретениям является чистым притоком, то группа не является обременительной. В этом случае маржа за предусмотренные договором услуги оценивается как равная и противоположная сумма чистого притока, что приводит к отсутствию доходов или расходов, возникающих при первоначальном признании.

Если итоговая сумма представляет собой чистый отток, то группа является обременительной. В этом случае чистый отток признается как убыток в составе доходов и расходов. Компонент убытков создается для отображения суммы чистого оттока денежных средств, который определяет суммы, которые впоследствии представляются в составе доходов и расходов как сторнирование убытков по обременительным договорам и исключаются из доходов по страхованию.

Последующая оценка

Балансовая стоимость группы договоров страхования на каждую отчетную дату представляет собой сумму обязательства по оставшейся части покрытия и обязательства по возникшим убыткам. Обязательство по оставшемуся покрытию включает в себя (а) денежные потоки от выполнения обязательств, которые относятся к услугам, которые будут предоставляться по контрактам в будущих периодах, и (б) любой оставшейся маржи за предусмотренные договором услуги на эту дату. Ответственность по понесенным претензиям включает в себя денежные потоки от исполнения понесенных убытков и расходов, которые еще не были оплачены, включая убытки, которые были понесены, но еще не заявлены.

23. Основные положения учетной политики, продолжение

Денежные потоки от исполнения обязательств по группам договоров страхования оцениваются на отчетную дату с использованием текущих оценок будущих денежных потоков, текущих ставок дисконтирования и текущих оценок рисковой поправки на нефинансовый риск. Изменения в денежных потоках от исполнения отражаются следующим образом:

- изменения, связанные с будущими услугами, отражаются путем корректировки маржи за предусмотренные договором услуги или признаются как доходы или расходы в страховой деятельности, если группа обременительна;
- изменения, относящиеся к текущим или прошлым услугам признаются как доходы или расходы в страховой деятельности;
- влияние временной стоимости денег, финансового риска и его изменений на предполагаемые будущие денежные потоки признаются в качестве финансовых доходов или расходов по договорам страхования.

Балансовая стоимость маржи за предусмотренные договором услуги на каждую отчетную дату представляет собой балансовую стоимость на начало года, скорректированную на:

- маржу за предусмотренные договором услуги всех новых контрактов, добавленных в группу в течение года;
- проценты, начисленные на балансовую стоимость маржи за предусмотренные договором услуги в течение года, оцениваемые по ставкам дисконтирования номинальных денежных потоков, которые не изменяются в зависимости от доходности по любым базовым статьям, определенной при первоначальном признании;
- изменения в денежных потоках от выполнения обязательств, которые относятся к будущим услугам, за исключением случаев, когда:
 - любое увеличение денежных потоков по выполнению договоров превышает балансовую стоимость маржи за предусмотренные договором услуги, и в этом случае превышение признается как убыток в составе доходов и расходов и создает компонент убытка; или
 - любое уменьшение денежных потоков по выполнению договоров обязательств относится на компонент убытка, восстанавливая убытки, ранее признанные в составе доходов и расходов;
- влияние курсовых разниц на маржу за предусмотренные договором услуги; и
- суммы, признанные в качестве доходов по страхованию в связи с оказанными в этом году услугами.

Изменения в денежных потоках от выполнения обязательств, относящиеся к будущим услугам, включают:

- корректировки на основе опыта, возникающие в связи с полученными в этом году премиями, которые относятся к будущим услугам и соответствующим денежным потокам, оцениваемые по ставкам дисконтирования, определенным при первоначальном признании;
- изменения в оценках приведенной стоимости будущих денежных потоков в обязательстве по оставшейся части покрытия, оцениваемые по ставкам дисконтирования, определенным при первоначальном признании, за исключением изменений, возникающих в результате влияния временной стоимости денег, финансового риска и их изменений;
- изменения в рисковой поправке на нефинансовый риск, относящиеся к будущим услугам.

Договоры перестрахования

Для оценки группы договоров перестрахования Компания применяет те же учетные политики, что и к договорам страхования без признаков прямого участия, со следующими изменениями.

Балансовая стоимость группы договоров перестрахования на каждую отчетную дату представляет собой сумму актива по оставшейся части покрытия и актива по возникшим убыткам. Актив по оставшейся части покрытия включает в себя (а) денежные потоки от выполнения обязательств, которые относятся к услугам, которые будут получены по договорам в будущих периодах, и (б) любой оставшийся маржи за предусмотренные договором услуги на эту дату.

Компания оценивает оценки приведенной стоимости будущих денежных потоков с использованием допущений, которые согласуются с допущениями, используемыми для оценки приведенной стоимости будущих денежных потоков по базовым договорам страхования, с поправкой на любой риск неисполнения обязательств перестраховщиком. Влияние риска неисполнения обязательств перестраховщика оценивается на каждую отчетную дату, а влияние изменений в риске неисполнения обязательств признается в составе доходов и расходов.

23. Основные положения учетной политики, продолжение

Корректировка рисковой поправки на нефинансовый риск представляет собой сумму риска, передаваемого Компанией перестраховщику.

При первоначальном признании маржа за предусмотренные договором услуги группы договоров перестрахования представляет собой чистую стоимость или чистую прибыль от приобретения перестрахования. Она оценивается как равная и противоположная сумма общей суммы (а) денежных потоков по выполнению договоров, (б) любой суммы, возникающей в результате прекращения признания любых активов или обязательств, ранее признанных в отношении денежных потоков, связанных с группой, (в) любых денежных потоков, возникающих на эту дату, и (г) любого дохода, признанного в составе доходов и расходов из-за обременительных базовых договоров, признанных на эту дату. Однако, если какие-либо чистые затраты на приобретение перестраховочного покрытия относятся к страховым случаям, произошедшим до приобретения группы, то Компания немедленно признает эти затраты в составе доходов и расходов в качестве расхода.

Балансовая стоимость маржи за предусмотренные договором услуги на каждую отчетную дату представляет собой балансовую стоимость на начало года, скорректированную на:

- маржу за предусмотренные договором услуги всех новых контрактов, добавленных в группу в течение года;
- проценты, начисленные на балансовую стоимость маржи за предусмотренные договором услуги в течение года, оцениваемые по ставкам дисконтирования номинальных денежных потоков, которые не изменяются в зависимости от доходности по любым базовым статьям, определенной при первоначальном признании;
- доход, признанный в составе доходов и расходов за год, следующий после первоначального признания обременительных базовых договоров;
- сторнирование компонента «возмещение убытков» в той мере, в какой они не являются изменениями в денежных потоках от исполнения по группе договоров перестрахования;
- изменения денежных потоков по выполнению договоров, относящиеся к будущим услугам, оцениваемые по ставкам дисконтирования, определенным при первоначальном признании, за исключением случаев, когда они являются результатом изменений в денежных потоках от исполнения обременительных базовых договоров, и в этом случае они признаются в составе доходов и расходов и создают или корректируют компонент возмещения убытков;
- влияние курсовых разниц на маржу за предусмотренные договором услуги; и
- суммы, признанные в составе доходов и расходов в связи с услугами, полученными в течение года.

Договоры, оцениваемые в соответствии с подходом на основе распределения премий

В отношении некоторых классов страхования, Компания использует подход на основе распределения премий для упрощения оценки групп договоров при соблюдении следующих критериев на начальном этапе:

- Договоры страхования: Срок действия каждого договора в группе составляет один год или меньше.
- Договоры перестрахования: Срок покрытия каждого договора в группе составляет один год или меньше.

Договоры страхования

При первоначальном признании каждой группы договоров балансовая стоимость обязательства по оставшейся части покрытия оценивается по премиям, полученным при первоначальном признании, за вычетом любых денежных потоков от приобретения страховых услуг, распределенных группе на эту дату, и корректируется на любую сумму, возникшую в результате прекращения признания любых активов или обязательств, ранее признанных в отношении денежных потоков, связанных с группой. Компания приняла решение не списывать на расходы денежные потоки от приобретения страховых активов, в момент их возникновения.

Впоследствии балансовая стоимость обязательства по оставшейся части покрытия увеличивается на сумму полученных премий и амортизации денежных потоков по страховым приобретениям, признанным в качестве расходов, и уменьшается на сумму, признанную в качестве доходов по страхованию за оказанные услуги и любые дополнительные денежные потоки по приобретению страховых активов, распределенные после первоначального признания. При первоначальном признании каждой группы договоров Компания ожидает, что время между предоставлением каждой части услуг и датой уплаты соответствующей премии составит не более года. Соответственно, Компания решила не корректировать обязательства по оставшейся части покрытия, чтобы отразить временную стоимость денег и влияние финансового риска.

23. Основные положения учетной политики, продолжение

Если в какой-либо момент в течение периода покрытия факты и обстоятельства указывают на то, что группа договоров является обременительной, то Компания признает убыток в составе доходов и расходов и увеличивает обязательство по оставшейся части покрытия в той степени, в которой текущие оценки денежных потоков по выполнению договоров, относящиеся к оставшемуся покрытию, превышают балансовую стоимость обязательства по оставшейся части покрытия. Денежные потоки от исполнения сделок дисконтируются (по текущим ставкам), если дисконтируется также обязательство по возникшим убыткам.

Компания признает ответственность по возникшим убыткам по группе договоров страхования на сумму денежных потоков по выполнению договоров, относящихся к возникшим убыткам. Будущие денежные потоки дисконтируются (по текущим ставкам), за исключением случаев, когда ожидается, что они будут выплачены в течение одного года или менее с даты возникновения требований.

Договоры перестрахования

Компания применяет одну и ту же учетную политику для оценки группы договоров перестрахования, адаптированную в случае необходимости для отражения признаков, отличающихся от характеристик договоров страхования.

Если компонент возмещения убытков создается для группы договоров перестрахования, оцениваемых в соответствии с подходом на основе распределения премий, то Компания корректирует балансовую стоимость актива по оставшейся части покрытия вместо корректировки маржи за предусмотренные договором услуги.

Прекращение признания и изменение договора

Компания прекращает признание договора, когда он погашается, то есть, когда истекает срок действия указанных в договоре обязательств, или когда они исполняются или аннулируются.

Компания также прекращает признание договора, если его условия изменены таким образом, что если бы новые условия существовали всегда, то в этом случае признается новый договор, основанный на измененных условиях. Если изменение договора не приводит к прекращению признания, то Компания рассматривает изменения в денежных потоках, вызванные модификацией, как изменения в оценках денежных потоков по выполнению договоров.

Порядок прекращения признания договора из группы договоров, не оцениваемых в соответствии с подходом на основе распределения премий:

- денежные потоки от исполнения, распределенные по группе, корректируются с целью исключения тех из них, которые относятся к правам и обязанностям, утратившим признание;
- маржа за предусмотренные договором услуги группы скорректирована с учетом изменения денежных потоков по выполнению договоров обязательств, за исключением случаев, когда такие изменения относятся к компоненту убытка;
- количество единиц покрытия ожидаемых оставшихся услуг корректируется с учетом единиц покрытия, признание которых прекращено.

Если договор прекращается в связи с тем, что он передан третьей стороне, то маржа за предусмотренные договором услуги также корректируется на премию, взимаемую третьей стороной, за исключением случаев, когда группа является обременительной.

Если признание договора прекращается из-за изменения его условий, то маржа за предусмотренные договором услуги также корректируется на премию, которая была бы начислена, если бы Компания заключила договор с условиями нового договора на дату изменения, за вычетом любой дополнительной премии, начисленной за изменение. Новый признанный договор оценивается исходя из предположения, что на дату изменения Компания получила премию, которую она взимала бы за вычетом дополнительной премии, начисленной за модификацию.

23. Основные положения учетной политики, продолжение

Представление

Портфели договоров страхования, являющиеся активами и обязательствами, а также портфели договоров перестрахования, являющиеся активами и обязательствами, представляются в отчете о финансовом положении отдельно. Любые активы или обязательства, признанные в отношении денежных потоков, возникших до признания соответствующей группы договоров (включая любые активы для денежных потоков по страховым приобретениям), включаются в балансовую стоимость соответствующих портфелей договоров.

Компания дезагрегирует суммы, признанные в отчете о доходах и расходах и прочем совокупном доходе, на (а) результат страховой деятельности, включающий доходы по страхованию и расходы по страховым услугам; и (б) финансовые доходы или расходы по договорам перестрахования и перестрахования.

Доходы и расходы по договорам перестрахования представляются отдельно от доходов и расходов по договорам страхования. Доходы и расходы по договорам перестрахования, за исключением финансовых доходов или расходов, отражаются на нетто-основе как чистые расходы по договорам перестрахования в результатах страховой деятельности.

Доходы по страхованию и расходы по страховым услугам исключают любые инвестиционные компоненты и признаются следующим образом.

Доходы по страхованию (договоры, не оцениваемые в соответствии с подходом на основе распределения премий)

Компания признает доходы по страхованию по мере выполнения своих обязательств к исполнению, то есть по мере предоставления услуг по группам договоров страхования. Для договоров, не оцениваемых в соответствии с подходом на основе распределения премий, доходы по страхованию, относящиеся к оказанным услугам за каждый год, представляет собой общую сумму изменений в обязательствах по оставшейся части покрытия, относящемуся к услугам, за которые Компания ожидает получить возмещение, и включает в себя следующие статьи:

- Амортизация маржи за предусмотренные договором услуги, рассчитанная на основе предоставленных единиц покрытия.
- Изменения в рисковой поправке на нефинансовый риск, связанные с текущими услугами.
- Выплаты и прочие расходы на страховые услуги, понесенные в течение года, как правило, оцениваются в суммах, ожидаемых в начале года. Сюда входят суммы, возникающие в результате прекращения признания каких-либо активов в отношении денежных потоков, отличных от денежных потоков от приобретения страховых активов, на дату первоначального признания группы договоров, которые признаются в качестве доходов по страхованию и расходов по страховым услугам на эту дату.

Кроме того, Компания распределяет часть премий, относящихся к возмещению денежных потоков от страховых приобретений, на каждый период на систематической основе в зависимости от течения времени.

Амортизация маржи за предусмотренные договором услуги

Сумма амортизации маржи за предусмотренные договором услуги группы договоров страхования, которая признается в качестве доходов по страхованию в каждом году, определяется путем определения единиц покрытия в группе, распределяя маржу за предусмотренные договором услуги, оставшуюся на конец года (до любого распределения), поровну на каждую единицу покрытия, предоставленную в этом году и ожидаемую к предоставлению в будущие годы. Количество единиц покрытия – это количество услуг, предоставляемых по договорам в группе, определяемое с учетом для каждого договора количества предоставленных льгот и ожидаемого периода покрытия. Единицы покрытия пересматриваются и обновляются на каждую отчетную дату.

Ожидаемый период покрытия отражает ожидания в отношении прекращения и расторжения договоров, а также вероятность наступления страховых случаев в той степени, в которой они повлияют на ожидаемый период покрытия.

23. Основные положения учетной политики, продолжение

Доходы по страхованию (договоры, оцениваемые в соответствии с подходом на основе распределений премий)

Для договоров, оцениваемых в соответствии с подходом на основе распределения премий, доходы по страхованию за каждый период представляют собой сумму ожидаемых поступлений премий за предоставление услуг в отчетном периоде. Компания распределяет ожидаемые поступления премий по каждому периоду равномерно в течение периода времени.

Компоненты убытка

Для договоров, не оцениваемых в соответствии с подходом на основе распределения премий, Компания устанавливает убыточный компонент обязательства по оставшейся части покрытия по обременительным группам договоров страхования. Компонент убытка определяет суммы денежных потоков по выполнению договоров, которые впоследствии отражаются в составе доходов и расходов как сторнирование убытков по обременительным договорам и исключаются из доходов по страхованию при их возникновении. При возникновении денежных потоков по выполнению договоров обязательств они распределяются между компонентом убытка и обязательством по оставшейся части покрытия за исключением компонента убытка на систематической основе.

Систематический базис определяется долей компонента убытка по отношению к общей оценке приведенной стоимости будущих оттоков денежных средств плюс рисковая поправка на нефинансовый риск в начале каждого года (или при первоначальном признании, если группа договоров первоначально признана в этом году).

Расходы по страховым услугам

Расходы на оказание страховых услуг, возникающие по договорам страхования, признаются в составе доходов и расходов, как правило, по мере их возникновения. Они исключают погашение инвестиционной составляющей и включают в себя следующие статьи:

- Страховые выплаты и прочие расходы на страховые услуги.
- Амортизация денежных потоков по страховым приобретениям. Для договоров, не оцениваемых в соответствии с подходом на основе распределений премий, она равна сумме доходов по страхованию, признанных в году, относящемся к возмещению денежных потоков по страховым приобретениям. По договорам, оцениваемым в соответствии с подходом на основе распределения премий, Компания амортизирует денежные потоки от приобретения страховых активов линейным методом в течение периода действия группы договоров.
- Убытки (восстановление убытков) по обременительным договорам страхования.
- Корректировка обязательств по возникшим убыткам, которые не возникают в результате влияния временной стоимости денег, финансового риска и его изменений.
- Убытки (восстановление убытков) от обесценения активов для денежных потоков по страховым приобретениям.

Чистые расходы по договорам перестрахования

Чистые расходы по договорам перестрахования включают распределение выплаченных перестраховочных премий за вычетом сумм, взысканных с перестраховщиков.

Компания признает распределение перестраховочных премий, уплаченных в составе доходов и расходов, при получении услуг по группам договоров перестрахования. Для договоров, не оцениваемых в соответствии с подходом на основе распределения премий, распределение перестраховочных премий, уплаченных в связи с полученными услугами за каждый период, представляет собой общую сумму изменений в активе для оставшейся части покрытия, которые относятся к услугам, за которые Компания ожидает выплатить вознаграждение.

Для договоров, оцениваемых в соответствии с подходом на основе распределения премий, распределение перестраховочных премий, уплаченных за каждый период, представляет собой сумму ожидаемых выплат премий за получение услуг в отчетном периоде.

Для группы договоров перестрахования, охватывающих обременительные базовые договоры, Компания устанавливает компонент возмещения убытков актива для оставшейся части покрытия, чтобы отразить возмещение признанных убытков:

- признания обременительных базовых договоров, если договор перестрахования, охватывающий эти договоры, заключен до или одновременно с признанием этих договоров; и

23. Основные положения учетной политики, продолжение

- изменения денежных потоков исполнения группы договоров перестрахования, связанных с будущими услугами, которые являются результатом изменений в денежных потоках исполнения по обременительным базовым договорам.

Компонент «возмещение убытков» определяет суммы, которые впоследствии отражаются в составе доходов и расходов как сторнирование возмещений убытков по договорам перестрахования и исключаются из распределения уплаченных перестраховочных премий. Он корректируется с учетом изменений в компоненте убытка обременительной группы базовых договоров, но не может превышать ту часть убыточной составляющей обременительной группы базовых договоров, по которой Компания ожидает возмещения по договорам перестрахования.

Финансовые доходы и расходы по договорам страхования и перестрахования

Финансовые доходы и расходы включают изменения балансовой стоимости групп договоров страхования и перестрахования, возникающие в результате влияния временной стоимости денег, финансового риска и их изменений. Такие доходы и расходы признаются в составе доходов и расходов.

(в) Основные средства

Признание и учет

Объекты основных средств отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения.

Стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. Стоимость активов, изготовленных или построенных хозяйственным способом, включают стоимость материалов и прямой рабочей силы, любые другие затраты, непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние для их предполагаемого использования, а также расходы по демонтажу и удалению предметов и восстановлению участка, на котором они находятся и капитализированные затраты по займам. Приобретенное программное обеспечение, являющееся неотъемлемой частью функциональности соответствующего оборудования, капитализируется в стоимость этого оборудования.

Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Любая сумма дохода или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения выручки от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-основе по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе чистого дохода или убытка.

Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Компания получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Расходы на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в доходах и расходах в момент их возникновения.

Износ

Износ начисляется по прямолинейному методу на протяжении ожидаемого срока полезной службы актива до его остаточной стоимости. Ожидаемые сроки полезной службы основных средств:

- транспортные средства 6 лет;
- машины и оборудование 5 лет;
- компьютеры и оргтехника 5 лет;
- прочее 3-10 лет.

Ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату.

23. Основные положения учетной политики, продолжение**(г) Нематериальные активы**

Нематериальные активы представляют собой в основном приобретенное Компанией программное обеспечение с ограниченным сроком службы, и учитываются по стоимости (которая включает стоимость приобретения плюс любые затраты, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию по назначению) за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Амортизация

Срок полезной службы нематериальных активов составляет от 5 лет. Амортизация начисляется прямолинейным методом в течение всего срока полезной службы.

(д) Обесценение

Анализ балансовой стоимости долгосрочных активов на наличие обесценения осуществляется в тех случаях, когда события или изменения обстоятельств свидетельствуют о возможности того, что их балансовая стоимость может быть невозмещаемой. При наличии признаков обесценения производится оценка, позволяющая выяснить, превышает ли балансовая стоимость активов их возмещаемую стоимость. Проведение такого анализа осуществляется отдельно для каждого актива, за исключением активов, которые самостоятельно не генерируют денежные поступления. В этом случае анализ проводится на уровне подразделения, генерирующего денежные поступления.

В случае, когда балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные поступления, превышает его возмещаемую стоимость, создается резерв для отражения актива по меньшей стоимости. Восстановление убытков (убытки) от обесценения признаются в доходах и расходах.

Расчет возмещаемой суммы

Возмещаемая стоимость актива определяется как наибольшая величина из ценности его использования и справедливой стоимости актива за вычетом расходов на его реализацию. При оценке ценности использования актива, ожидаемые будущие денежные потоки, дисконтируются до их текущей стоимости с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, характерные для данного актива. Возмещаемая стоимость активов, которые самостоятельно не генерируют денежные поступления, определяется в составе возмещаемой стоимости подразделения, генерирующего денежные поступления, к которому относятся данные активы.

Восстановление убытков от обесценения

Ранее признанный убыток от обесценения подлежит восстановлению в том случае, если имеются изменения в оценках, используемых для определения возмещаемой суммы. Убыток от обесценения восстанавливается только в той степени, в которой балансовая стоимость актива не превышает балансовую стоимость, которая была бы определена за вычетом износа или амортизации, если бы убыток от обесценения не был признан.

(е) Денежные средства

Денежные средства включают денежные средства в банках, доступные по требованию и подверженные незначительному риску изменения стоимости, и наличность в кассе.

(ж) Депозиты в банках

В ходе своей деятельности Компания размещает вклады на период более трех месяцев с даты размещения в банках. Средства в кредитных учреждениях с фиксированным сроком погашения впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Средства, не имеющие фиксированных сроков погашения, учитываются по первоначальной стоимости. Средства в кредитных учреждениях учитываются за вычетом резерва на обесценение.

(з) Аренда**Компания как арендатор**

В момент заключения договора Компания оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Компания признает право пользования активом и соответствующее ему обязательство по аренде в отношении всех договоров аренды за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. По таким договорам аренды Компания признает арендные платежи в составе операционных расходов на прямолинейной основе в течение срока аренды.

23. Основные положения учетной политики, продолжение

Обязательство по аренде признается по приведенной стоимости арендных платежей с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств. После начала аренды балансовая стоимость обязательства по аренде увеличивается для отражения амортизации дисконта и уменьшается на сумму произведенных арендных платежей. Кроме того, Компания переоценивает обязательство по аренде для отражения модификации договора аренды.

Право пользования активом признается по первоначальной стоимости, включающей соответствующее обязательство по аренде, арендные платежи произведенные на момент или до начала аренды, за вычетом прямых расходов по организации аренды. После начала аренды право пользования оценивается по стоимости за вычетом начисленной амортизации и обесценения.

Переменные платежи, не зависящие от какой-либо ставки или индекса, исключаются из первоначальной оценки обязательства по аренде и соответствующего права пользования активом. Такие платежи признаются в составе операционных расходов в том периоде, в котором возникает условие или событие, приводящее к необходимости этих выплат.

Для договоров аренды, содержащих один или несколько неарендных компонентов, Компания не выделяет неарендные компоненты и учитывает их как единый договор аренды.

(и) Провизии

Провизии признаются в случае, если у Компании есть законное или конструктивное обязательство в результате прошлого события и существует вероятность того, что потребуется отток экономических ресурсов для погашения данного обязательства, а также может быть сделана его разумная стоимостная оценка. Если влияние временной стоимости денег является существенным, провизии рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств по ставке до налогообложения, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и, где уместно, риски, присущие данному обязательству. В случае, если используется дисконтирование, увеличение суммы провизий по истечении времени признается как расходы по финансированию.

(к) Пенсионные обязательства

У Компании нет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая требует от работодателя и работника производить текущие отчисления, рассчитываемые по установленной процентной ставке от заработной платы.

(л) Расходы по подоходному налогу

Расходы по подоходному налогу включают в себя подоходный налог текущего периода и отложенный налог. Расходы по подоходному налогу отражаются в доходах и расходах за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым в капитале, в таком случае он также признается в капитале.

Текущий подоходный налог представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемого дохода за год, а также все корректировки величины обязательства по уплате подоходного налога за прошлые годы.

Отложенный налог определяется с использованием балансового метода посредством определения временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, для целей финансовой отчетности и сумм, используемых для целей налогообложения.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые, как ожидается, будут применяться к периоду реализации актива или погашения обязательства, исходя из ставок налогообложения (и налогового законодательства), вступивших или фактически вступивших в силу на дату бухгалтерского баланса.

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в какой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемого дохода, который может быть уменьшен на сумму данного актива. Сумма отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в какой больше не существует вероятности того, что соответствующая налоговая льгота будет реализована.

Отложенные налоговые активы и обязательства берутся в зажет, если существует юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов в счет текущих налоговых обязательств и, если отложенные налоги относятся к одному и тому же объекту налогообложения и к одному и тому же налоговому органу.

23. Основные положения учетной политики, продолжение

(м) Финансовые инструменты

Компания признает финансовые активы и обязательства в отчете о финансовом положении тогда, когда она становится стороной соглашения по инструменту.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО 9, классифицируются, соответственно, как финансовые активы, учитываемые по амортизируемой стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы или оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Компания классифицирует финансовые активы при их первоначальном признании в зависимости от бизнес-модели управления финансовыми активами и договорными обязательствами денежных потоков.

Финансовый актив классифицируется и оценивается по амортизируемой стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход если денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Финансовые активы, денежные потоки по которым не отвечают критерию «денежных потоков», классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы вне зависимости от бизнес-модели.

При первоначальном признании финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, которая является полученным вознаграждением, плюс непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Любые доходы или убытки при первоначальном признании признаются в отчете о доходах и расходах.

Последующая оценка

Финансовые активы, классифицированные по амортизируемой стоимости, учитываются с использованием метода эффективной процентной ставки (далее – «ЭПС»). Амортизируемая стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий, а также комиссий при приобретении. Амортизация разницы между номинальной и амортизируемой стоимостью признается в отчете о доходах и расходах в составе финансовых доходов.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о доходах и расходах.

Прекращение признания

Прекращение признания финансового актива осуществляется тогда, когда Компания теряет контроль над правами по договору, который включает данный актив. Это происходит тогда, когда права реализованы, истекли или переданы.

Обесценение финансовых активов

Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки, которые могут возникнуть от финансовых активов, оцениваемых по амортизируемой стоимости. Эта оценка включает вероятность возникновения событий, в результате которых контрагент не сможет оплатить сумму согласно контрактным обязательствам.

Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются для возможных событий в течение срока финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости. В случаях, когда дебиторская задолженность не учитывается по амортизируемой стоимости, и не было значительных изменений в кредитном риске данного финансового актива с момента первоначального признания, ожидаемые кредитные убытки рассчитываются для событий, которые возможны в течение 12 месяцев отчетной даты.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО 9, классифицируются, соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы и оцениваемые по амортизируемой стоимости. Компания определяет классификацию своих финансовых обязательств при их первоначальном признании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, которая является выплаченным вознаграждением. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизируемой стоимости, включают непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

23. Основные положения учетной политики, продолжение

Последующая оценка

Торговая и прочая кредиторская задолженность оценивается по амортизируемой стоимости с использованием метода ЭПС. Амортизируемая стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий, а также комиссий при приобретении. Амортизация разницы между номинальной и амортизируемой стоимостью признается в отчете о доходах и расходах в составе финансовых расходов.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и расходы, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о доходах и расходах.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством, 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 отчете о доходах и расходах.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в отчете о финансовом положении только тогда, когда имеется осуществимое юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и погасить обязательства одновременно.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

На каждую отчетную дату, справедливая стоимость финансовых инструментов, которые торгуются на активном рынке, определяется на основе котировальных цен, без поправок на транзакционные расходы. Справедливая стоимость финансовых активов, которые не торгуются на активном рынке, определяется с использованием подходящих методов оценки. Такие методы могут включать в себя использование недавних рыночных транзакций, текущую справедливую стоимость похожего по существу инструмента, дисконтированные денежные потоки и другие методы оценки.

24. События после отчетного периода

Существенных событий после отчетной даты не было.