

Пояснительная записка к финансовой отчетности за 1 квартал 2023 года

1. Информация о Компании

Организационная структура и деятельность

АО «Компания по страхованию жизни «Standard Life» (далее – Компания) было образовано 9 ноября 2007 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Компания имеет лицензию на право осуществления страховой и перестраховочной деятельности №2.2.8 от 22 октября 2022 года (первичная лицензия №44-1/1 от 9 ноября 2007 года), на право осуществления деятельности по перестрахованию - №2.2.49 от 22 февраля 2016 года), выданную Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка («АРРФР»). Данная лицензия дает Компании право осуществлять деятельность по страхованию в следующих областях: страхование жизни, за исключением класса, указанного в подпункте 3) пункта 2 статьи 6 Закона РК «О страховой деятельности», страхование от несчастных случаев, страхование на случай болезни, обязательное страхование работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей, а также деятельность по перестрахованию.

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

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

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

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

	<u>31 марта 2023 г.</u>	<u>31 декабря 2022 г.</u>
Акционеры		
Альжанов Максат Кабыкенович	24,99	24,99%
Ли Владислав Сединович	24,99	24,99%
Альжанов Жаркын Кабыкенович	19,85	19,85%
Альжанов Тлек Кабыкенович	9,99	9,99%
Барменкулов Адилет Назарбаевич	5,19	5,19%
Шестакова Дана Дмитриевна	5,00	5,00%
Джармуханова Елена Владимировна	9,99	9,99%
	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

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

2. Основы представления финансовой отчетности

Применяемые стандарты

Прилагаемая промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Принципы оценки финансовых показателей

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

Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Функциональной валютой Компании является казахстанский тенге («тенге»), который, являясь

национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Компанией операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Тенге является также валютой представления данных настоящей промежуточной финансовой отчетности. Все данные промежуточной финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч, если не указано иное.

Использование оценок и суждений

Подготовка промежуточной финансовой отчетности в соответствии с требованиями (IAS) 34 обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

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

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

- Резервы по договорам страхования;
- Справедливая стоимость финансовых инструментов.

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

3. Основные положения Учетной политики

Положения Учетной политики, описанные далее, применялись Компанией последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей промежуточной финансовой отчетности, за исключением влияния новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций, вступивших в силу в отношении отчетного периода, начинающегося 1 января 2023 г.

Иностранная валюта

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

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с монетарными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции.

Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, за исключением случаев, когда разница возникла вследствие обесценения, в случае чего курсовые разницы, отраженные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в состав прибыли или убытка.

Рыночные обменные курсы по состоянию на 31 марта 2023 г. и 31 декабря 2022 г. составили 451,71 тенге за один доллар США и 462,65 тенге за один доллар США, соответственно.

Договоры страхования

Классификация договоров

Договоры, согласно которым Компания принимает на себя значительный страховой риск другой стороны («страхователь»), соглашаясь компенсировать страхователю или другому бенефициарию, в случае если определенное возможное будущее событие (страховой случай) негативно повлияет на страхователя или иного бенефициаря, классифицируются как договоры страхования. Страховой риск - это риск, отличный

от финансового риска. Финансовый риск - это риск возможного изменения в будущем одной или нескольких определенных процентных ставок, стоимости ценных бумаг, цен на товары, валютного курса, индекса цен или ставок, кредитного рейтинга или кредитного индекса, или прочих переменных при условии, что в случае нефинансовых переменных, такие переменные не являются характерными для стороны договора страхования. По договорам страхования также может передаваться определенный финансовый риск.

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

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

Признание и оценка договоров

Премии

Краткосрочные договоры страхования

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

Долгосрочные договоры страхования

В соответствии с данными договорами осуществляется страхование в течение длительного срока событий, связанных с человеческой жизнью. К таким договорам относятся договоры, заключенные в рамках Закона об обязательном страховании работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей, а также пенсионное аннуитетное страхование.

Премии признаются как доход с дня начала страхового покрытия. Премии показаны до вычета комиссии и не включают налоги и сборы по премиям.

Резерв по незаработанным премиям

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

Претензии

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

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

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

Активы по перестрахованию

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

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

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

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

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

Комиссионные расходы

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

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

Проверка адекватности обязательств

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

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

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

Дебиторская и кредиторская задолженность по договорам страхования

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

Резервы по договорам страхования жизни

Обязательства по договорам страхования жизни признаются при заключении контрактов и начислении премии. Эти обязательства оцениваются по методу брутто премий. Обязательство определяется как сумма

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

Резервы по договорам общего страхования

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

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

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

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

Элементы Дискреционного участия

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

Компенсационные выплаты, претензии и расходы

Общие компенсационные выплаты и претензии

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

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

Претензии по перестрахованию

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные банкноты и монеты, свободные остатки на корреспондентских счетах и срочные вклады в банках с первоначальным сроком погашения менее трех

месяцев, которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости и используются Компанией для урегулирования краткосрочных обязательств. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости в отчете о финансовом положении.

Счета и депозиты в банках

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

Предоплата и начисленный доход

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

Основные средства

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

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

Амортизация

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

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

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

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Приобретенные нематериальные активы, за исключением программного обеспечения, отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, за исключением подгруппы программного обеспечения, которое оценивается по переоцененной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации на основании заключения организации, осуществляющей независимую оценку.

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

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

Финансовые инструменты

Классификация финансовых инструментов

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности

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

Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

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

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

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

Амортизированная стоимость

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

Принципы оценки по справедливой стоимости

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

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

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного

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

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

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

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

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

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

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

Прекращение признания

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

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

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

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

Компания списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства Компании взаимозачитываются и представляются в отчете о

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

Обесценение активов

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

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

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

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения дебиторской задолженности по страхованию и прочей дебиторской задолженности сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью активов и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

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

Все убытки от обесценения дебиторской задолженности по страхованию и прочей дебиторской задолженности отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

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

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

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

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

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочего совокупного дохода, в состав

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

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

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

Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налоговых активов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимый от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

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

Акционерный капитал

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

Дивиденды

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

Налогообложение

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

Текущий налог

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

Отложенный налог

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

влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Величина отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

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

Признание доходов и расходов в финансовой отчетности

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

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

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

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

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

Новые или пересмотренные стандарты и интерпретации IFRIC, обязательные к применению для годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2022 г.:

- Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» – обновление ссылок на Концептуальные основы финансовой отчетности;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» – основные средства: поступления, полученные до целевого использования актива;
- Поправки к МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» – обременительные договоры: затраты на выполнение договора;
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2018-2020 гг. (Поправки к МСФО (IFRS) 1 - дочернее общество, впервые применяющее МСФО; Поправки к МСФО (IFRS) 9 - учет комиссионного вознаграждения в «10% тесте» на прекращение признания финансовых обязательств; Поправка к МСФО (IFRS) 16 - удаление примера в отношении возмещения капитальных вложений в арендованные основные средства; Поправка к МСФО (IAS) 41 - учет налоговых платежей при оценке справедливой стоимости).

Указанные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

Новые или пересмотренные стандарты и интерпретации IFRIC, обязательные к применению для годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2023 г. или после этой даты:

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (действующий в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты);
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (действующий в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Компания воспользовалась освобождением в отношении применения МСФО (IFRS) 9 для периодов, начинающихся до 1 января 2023 г., предусмотренным МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»);
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных (действующие, с учетом проекта дополнительных поправок, выпущенного в ноябре 2021 г., в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – раскрытие учетных политик (действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» – определение учетных оценок (действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, возникающими в результате одной операции (действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).

Компания применяет указанные стандарты и поправки с момента их вступления в силу. Ожидается, что указанные поправки и стандарты не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании, за исключением применения МСФО (IFRS) 17 и МСФО (IFRS) 9. В настоящее время Компания оценивает данное

влияние.

4. Денежные средства и их эквиваленты

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

	31 марта 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Текущие счета в казахстанских банках		
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	3,869	11,299
- с кредитным рейтингом от В- до В+	8,183	6,628
- без рейтинга	-	24
Итого текущие счета в казахстанских банках	12,052	17,951
Наличность в кассе	240	496
Прочие	42,791	28,826
Денежные средства и их эквиваленты	55,083	47,273

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты представлены в следующих валютах:

	На 31 марта 2023 г.	На 31 декабря 2021 г.
KZT	13,934	17,897
USD	40,742	28,155
RUB	407	1,221
Итого	55,083	47,273

5. Счета и депозиты в банках

	31 марта 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Краткосрочные вклады в казахстанских банках		
- с кредитным рейтингом от В- до В+	471,849	630,818
Итого краткосрочные вклады в казахстанских банках	471,849	630,818
Итого вклады размещенные	471,849	630,818

По состоянию на 31 марта 2023 г. и 31 декабря 2022 г. в средствах в банках в том числе учтены начисленные вознаграждения на сумму 4,562 тысяча тенге и 4,389 тысяча тенге соответственно.

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами кредитного агентства «Standard and Poor's».

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

Эффективные ставки вознаграждения по вкладам в казахстанских банках на 31 марта 2023 г.: от 11,6% и 15,5% в год.

6. Финансовые активы

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 марта 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Еврооблигации, выпущенные казахстанскими банками		
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	1,283,876	1,302,435
Корпоративные еврооблигации		
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	102,309	106,124
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	447,478	452,698
Еврооблигации Министерства финансов Республики Казахстан		
- с кредитным рейтингом ВВВ	849,183	861,558

Долевые инструменты		
Акции АО «Фонд гарантированных страховых выплат»	468,054	468,054
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3,150,900	3,190,869

По состоянию на 31 марта 2023 г. и 31 декабря 2022 г. в стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в том числе учтено купонное вознаграждение на сумму 26,211 тысяч тенге и 33,619 тысяч тенге соответственно.

Акции АО «Фонд гарантирования страховых выплат» не имеют котировок на открытом рынке. Согласно проведенной оценке 3,971 штук акций справедливая стоимость акций по состоянию на 31 декабря 2022 г. составила 468 054 тысяч тенге, т.е. 117,87 тысяч тенге за 1 акцию.

	На 31 марта 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
KZT	468,054	470,044
USD	2,682,846	2,881,994
Итого	3,150,900	3,190,869

Инвестиции, удерживаемые до погашения

	31 марта 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Облигации, выпущенные казахстанскими банками		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	3,439,121	3,528,348
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	-	1,039,128
- без рейтинга	1,432,077	1,543,174
Итого облигации, выпущенные казахстанскими банками	4,871,198	6,110,650
Корпоративные облигации		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	6,703,138	9,719,170
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	4,651,680	4,111,282
Итого корпоративные облигации	11,354,818	13,830,452
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан		
- с кредитным рейтингом BBB	13,848,308	12,792,611
Итого государственных облигаций	13,848,308	12,792,611
Ценные бумаги международных финансовых организаций		
- с кредитным рейтингом BBB-	2,060,734	1,008,546
Итого ценные бумаги международных финансовых организаций	2,060,734	1,008,546
Итого	32,135,058	33,742,259

По состоянию на 31 марта 2023 г. и 31 декабря 2022 г. в стоимости инвестиций, удерживаемых до погашения, в том числе учтено купонное вознаграждение на сумму 1,313,568 тысяч тенге и 1,412,605 тысяч тенге соответственно.

По состоянию на 31 марта 2023 г. Компанией сформирован резерв по обесценению в размере 153 211 тыс.тенге.

	На 31 марта 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
KZT	31,712,607	33,742,259
USD	422,451	-
Итого	32,135,058	33,742,259

Операции «обратное РЕПО»

	31 марта 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Операции «обратное РЕПО» с ценными бумагами	10,030,043	8,963,000
Начисленные доходы в виде вознаграждения по операциям «обратное РЕПО» с ценными бумагами	10,207	23,489
Итого операции «обратное РЕПО»	10,040,250	8,986,489

7. Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

	31 марта 2023 г.	31 декабря 2022 г.

Задолженность страхователей	275,594	333,153
Требования к перестраховщикам по договорам страхования	32,635	18,159
Начисленные комиссионные доходы по перестрахованию	10,093	10,092
Задолженность перестрахователей	1,959	3,281
Прочая задолженность	16,931	40,313
Резерв по обесценению*	(12,418)	(12,599)
Итого дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	324,794	392,399

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

	31 марта 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Резерв по обесценению на начало периода	(12,599)	(9 948)
Начислено	-	(4 501)
Списано	-	531
Восстановлено	181	1 319
Резерв по обесценению на конец периода	(12,418)	(12,599)

8. Резервы по договорам страхования

	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма
31 марта 2023 г.			
Договоры личного страхования	29,893,737	(20,116)	29,873,621
Договоры общего страхования	9,266,403	(835,185)	8,431,218
Итого	39,160,140	(855,301)	38,304,839
31 декабря 2022 г.			
Договоры личного страхования	34,479,758	(33,475)	34,446,283
Договоры общего страхования	5,318,633	(664,692)	4,653,941
Итого	39,798,391	(698,167)	39,100,224

Резерв незаработанной премии

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

	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма
1 января 2022 г.	2,402,244	(246,916)	2,155,358
Изменение за период	1,201	149,360	150,561
31 декабря 2022 г.	2,403,445	(97,556)	2,305,889
Изменение за период	409,358	(190,057)	219,301
31 марта 2023 г.	2,812,803	(287,613)	2,525,190

Резерв убытков

Изменения в резерве убытков в течение года представлены следующим образом:

	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма
1 января 2022 г.	38,158,112	(390,909)	37,767,203
Изменение за период	(763,166)	(209,702)	(972,868)
31 декабря 2022 г.	37,394,946	(600,611)	36,794,335
Изменение за период	(1,047,609)	32,923	(1,014,686)
31 марта 2023 г.	36,347,337	(567,688)	35,779,649

По состоянию на 31 марта 2023 г. и на 31 декабря 2022 г. резерв по убыткам представлен следующим образом:

	Резерв за- явленных, но неуре- гулиро- ванных убытков «РЗНУ»	Резерв произ- шедших, но не за- явленных убытков «РПНУ»	Резерв не- произ- шедших убытков по договорам страхования жизни «РНУ»	Резерв не- произ- шедших убытков по договорам аннуитета «РНУ»	Итого
1 января 2022 г.	393,556	1,469,251	1,380,502	34,914,803	38,158,112
Изменение за период	(151,462)	1,298,442	1,211,877	(3,122,023)	(763,166)
31 декабря 2022 г.	242,094	2,767,693	2,592,379	31,792,780	37,394,946
Изменение за период	70,915	109,476	337,720	(1,565,720)	(1,047,609)
31 марта 2023 года	313,009	2,877,169	2,930,099	30,227,060	36,347,337

9. Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию включает:

	31 марта 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Авансы, полученные по страховой деятельности	329,271	310,516
Задолженность перед страхователями	133,429	92,459
Задолженность перед перестраховщиками	12,331	2,463
Задолженность перед агентами	166,915	227,727
Итого кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	641,946	633,165

Вся кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию выражена в тенге.

10. Экономия / (расход) по подоходному налогу

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

	31 марта 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Текущий подоходный налог		
Отчетный период	(639)	(2,555)
Прошлые периоды	-	(33,751)
Отложенный подоходный налог		
Изменение величины отложенных налоговых активов /отложенных налоговых обязательств вследствие возникновения и восстановления, временных разниц и прекращения признания отложенного налогового актива	-	37,216
Экономия / (расход) по подоходному налогу	(639)	910

В 2023 и 2022 годах официальная ставка по текущему и отложенному подоходному налогу составляет 20%.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых обязательств по состоянию на 31 марта 2023 г. и на 31 декабря 2022 г.

11. Основные средства

тыс. тенге	Здания и соору- жения	Обору- дование	Транс- портные средства	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					

1 января 2022 г.	90 412	98,013	46,335	56,495	291,255
Поступления за период	0	35,955	0	6,308	42,263
Выбытия за период	0	(6,526)	0	(1,797)	(8,323)
31 декабря 2022 г.	90 412	127,442	46,335	61,006	325,195
Поступления за период	0	25,094	153	4,703	29,950
Выбытия за период	0	0	0	(421)	(421)
31 марта 2023 г.	90 412	152,536	46,488	65,288	354,724
<i>Амортизация</i>					
1 января 2022 г.	(10,467)	(69,266)	(23,724)	(20,571)	(124,028)
Начисления за период	(2 260)	(11,258)	(6 ,586)	(6 ,398)	(26,502)
Выбытия за период	0	6,121	0	1,590	7,711
31 декабря 2022 г.	(12,727)	(74,403)	(30,310)	(25,379)	(142,819)
Начисления за период	(565)	(2,858)	(1,647)	(1,740)	(6,810)
Выбытия за период	0	0	0	155	155
31 марта 2023 г.	(13,292)	(77,261)	(31,957)	(26,964)	(149,474)
<i>Балансовая стоимость</i>					
31 декабря 2022 г.	77,685	53,039	16,025	35,627	182,376
31 марта 2023 г.	77,120	75,275	14,531	38,324	205,250

12. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают:

	31 марта 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Нематериальные активы	26,944	24,285
Запасы	16,503	21,406
Краткосрочные авансы выданные	48,644	60,383
Расходы будущих периодов	55,871	5,682
Займы, выданные страхователям	26,379	27,698
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	13,031	8,522
Прочие долгосрочные активы	18,866	18,866
Резерв на обесценение*	(2,603)	(3 500)
Итого прочие активы	203,635	163,342

*Движение резерва на обесценение прочих активов представлено следующим образом:

	31 марта 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Резерв на обесценение на начало периода	(3 500)	(3 524)
Начислено	-	24
Восстановлено	897	-
Списано актива	-	-
Резерв на обесценение на конец периода	(2,603)	(3 500)

Прочие обязательства включают:

	31 марта 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Краткосрочная задолженность перед сотрудниками	230,549	240,053
Прочая краткосрочная кредиторская задолженность	264,585	142,118
Итого прочие обязательства	495,134	382,171

13. Капитал

Акционерный капитал

По состоянию на 31 марта 2023 г. и 31 декабря 2022 г. акционерный капитал состоял из простых акций.

Общее количество объявленных простых акций на 31 марта 2023 г. и 31 декабря 2022 г. составляет 1,800,000 штук, из них 1,779,000 штук были размещены и полностью оплачены.

Дивиденды

В 2023 году Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды.

Управление капиталом

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

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

По состоянию на 31 марта 2023 г. норматив достаточности маржи платежеспособности составил 1,66 (31 декабря 2022 г.- 1,63).

Резерв по переоценке

	31 марта 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Резерв по переоценке на начало периода	481,614	860,524
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	31,965	(348,552)
Переоценка нематериальных активов, нетто	-	-
Восстановлено (списано) за период	-	-
Амортизация переоценки финансовых активов, реклассифицированных в категорию до погашения	(4,300)	(30,358)
Резерв по переоценке на конец периода	509,279	481,614

Прочие резервы

Согласно Закону Республики Казахстан «Об обязательном страховании работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей» (далее - «ОСНС») Компания признает доходы в виде страховых премий по договорам ОСНС с учетом поправочного коэффициента. Резерв незаработанных премий в финансовой отчетности Компании по договорам ОСНС формируется исходя из размера страховой премии с учетом поправочного коэффициента. Разницу в размере 52,663 тысяч тенге между рассчитанным резервом незаработанных премий с учетом поправочного коэффициента и резервом незаработанных премий без учета поправочного коэффициента, Компания учитывает в капитале, в составе прочих резервов, за счет нераспределенной прибыли отчетного периода.

14. Заработанные премии за вычетом доли перестраховщиков

Заработанные премии, за вычетом доли перестраховщиков за период, закончившийся 31 марта 2023 г.:

	Аннуитетное страхование	ОСНС	Страхование жизни	Прочие	Итого
Страховые премии, общая сумма	1,463,234	1,494,300	938,538	6	3,896,078
Страховые премии, переданные на перестрахование	-	(211,282)	(13,325)	269	(224,338)
Страховые премии за вычетом доли перестраховщиков	1,463,234	1,283,018	925,213	275	3,671,740
Изменение в резерве незаработанной премии, общая сумма	-	419,419	(9,759)	(302)	409,358
Изменение в резерве незаработанной премии, доля перестраховщика	-	(202,926)	12,869	-	(190,057)
Изменение в резерве незаработанных премий, нетто	-	216,493	3,110	(302)	219,301

Заработанные премии за вычетом доли перестраховщика	1,463,234	1,066,525	922,103	577	3,452,439
--	------------------	------------------	----------------	------------	------------------

Заработанные премии, за вычетом доли перестраховщиков за период, закончившийся 31 марта 2022 г.:

	Аннуитетное страхование	ОСНС	Страхование жизни	Прочие	Итого
Страховые премии, общая сумма	458,676	937,609	876,908	37,559	2,310,843
Страховые премии, переданные на перестрахование	0	1	(11,286)	4,721	(6,564)
Страховые премии за вычетом доли перестраховщиков	458,767	937,610	865,622	42,280	2,304,279
Изменение в резерве незаработанной премии, общая сумма	0	99,764	0	16,082	115,846
Изменение в резерве незаработанной премии, доля перестраховщика	0	(78,487)	0	(19,658)	(98,145)
Изменение в резерве незаработанных премий, нетто	0	21,277	0	(3,576)	17,701
Заработанные премии за вычетом доли перестраховщика	458,767	958,887	865,622	38,704	2,321,980

15. **Расходы по выплатам, за вычетом доли перестраховщиков**

За период, закончившийся 31 марта 2023 г., расходы по страховым выплатам, за вычетом переданных в перестрахование, представлены следующим образом:

	Аннуитетное страхование	ОСНС	Страхование жизни	Прочие	Итого
Расходы по страховым выплатам	(452,693)	(190,140)	(55,003)	-	(697,836)
Возмещение расходов по договорам, переданным на перестрахование	-	3,306	11,250	-	14,556
Расходы по осуществлению страховых выплат, нетто	(452,693)	(186,834)	(43,753)	-	(683,280)
Изменение резервов страховых убытков	(1,565,720)	181,661	336,323	127	(1,047,609)
Изменение доли перестраховщиков в резервах страховых убытков		19,564	13,359		32,923
Чистые изменения в резервах страхования	(1,565,720)	201,225	349,682	127	(1,014,686)
Расходы по выплатам, за вычетом доли перестраховщиков	(2,018,413)	14,391	305,929	127	(1,697,966)

За период, закончившийся 31 марта 2022 г., расходы по страховым выплатам, за вычетом переданных в перестрахование, представлены следующим образом:

	Аннуитетное страхование	ОСНС	Страхование жизни	Прочие	Итого
Расходы по страховым выплатам	(476,687)	(107,783)	(31,501)	(29)	(616,000)
Возмещение расходов по договорам, переданным на перестрахование	0	3,264	0	0	3,264
Расходы по осуществлению страховых выплат, нетто	(476,687)	(104,519)	(31,501)	(29)	(612,736)
Изменение резервов страховых убытков	(166,305)	(155,680)	(286,178)	160	(296,643)
Изменение доли перестраховщиков в резервах страховых убытков	0	(28,348)	(5,854)	0	34,302
Чистые изменения в резервах страхования	(166,305)	127,332	-292,032	160	(330,845)
Расходы по выплатам, за вычетом доли перестраховщиков	(642,992)	22,813	-323,533	131	(943,581)

16. Комиссионные расходы

	31 марта 2023 г.	31 марта 2022 г.
Агенты	(490,802)	(2,152,683)
Итого комиссионные расходы	(490,802)	(2,152,683)

	31 марта 2023 г.	31 марта 2022 г.
Расходы будущих периодов по состоянию на начало периода	643,358	688,074
Амортизация расходов будущих периодов за период	(495,544)	(531,324)
Расходы будущих периодов за период	485,263	511,008
Расходы будущих периодов по состоянию на конец периода	633,077	667,758

17. Инвестиционный и процентный доход / (расход)

Процентный доход

	31 марта 2023 г.	31 марта 2022 г.
Счета и депозиты в банках	16,245	158,094
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	827,301	36,006
Инвестиции, удерживаемые до погашения	154,760	794,420
Операции «обратного РЕПО»	348,060	173,819
Итого процентный доход	1,346,366	1,162,339

Процентный расход

	31 марта 2023 г.	31 марта 2022 г.
Операции "РЕПО"	3,143	-
Итого процентный расход	3,143	-

Прочий инвестиционный доход / (расход)

	31 марта 2023 г.	31 марта 2022 г.
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, переведенных в состав прибыли и убытка		0
Амортизация резерва переоценки по ценным бумагам, реклассифицированным в категорию «до погашения»	4,300	8,447
Чистый доход /(убыток) от операций с ценными бумагами	8,233	0
Прочие	722	486
Итого прочий инвестиционный доход / (расход)	13,255	8,933

18. Общие и административные расходы

	31 марта 2023 г.	31 марта 2022 г.
Заработная плата и премии	1,169,343	1,194,125
Затраты на социальное обеспечение	7,434	99,232
Консультационные услуги по страхованию	345,279	104,147
Профессиональные услуги	240	13,442
Амортизация основных средств и нематериальных активов	8,875	8,807
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	1,161	143
Маркетинг и реклама	14,295	8,502
Транспортные услуги	17,676	13,236
Поддержка программного обеспечения и компьютерной техники	4,453	3,299
Налоги, кроме налога на прибыль	99,766	334
Содержание и аренда помещений менее 1 года	33,493	30,343
Комиссионные банка	18,580	6,000
Членские взносы	1,149	951
Услуги связи	4,707	3,733
Командировочные и сопутствующие расходы	5,371	3,606
Расходы на страхование	298	320
Офисные принадлежности	4,567	1,717
Прочие расходы	9,814	10,780
Прочие операционные расходы	1,746,501	1,502,717

19. Управление рисками

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

Структура управления

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

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

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

Перестрахование

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

Внутренний аудит

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

Чрезмерные концентрации риска

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

Структура управления капиталом

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

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

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

Структура управления активами и обязательствами

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

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

Страховой риск

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

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

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

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

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

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

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

Договоры страхования - Пенсионный аннуитет

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

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

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

Договоры страхования - Аннуитет в рамках Закона Республики Казахстан об ОСНС

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

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

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

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

Ключевые допущения, применяемые для определения резервов по страхованию

Договоры страхования жизни

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

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

Коэффициент смертности

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

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

Расходы

Допущения об операционных расходах отражают прогнозируемые расходы на ведение и обслуживание действующих договоров страхования и связанные с ними накладные расходы. Текущий уровень расходов рассматривается как соответствующая база расходов, скорректированная, при необходимости, на ожидаемую инфляцию расходов. Увеличение уровня расходов приведет к увеличению затрат, снижая тем самым прибыль Компании.

Ставка дисконтирования

Обязательства по страхованию жизни определяются как сумма дисконтированной стоимости ожидаемых страховых выплат и будущих административных расходов, непосредственно относящихся к контракту. Ставки дисконтирования основаны на нынешних ставках отраслевых рисков, скорректированных на

собственный риск Компании. Наиболее значительными классами страхования для Компании являются пенсионный аннуитет и аннуитет в рамках Закона об ОСНС (ОСОР) по которым ставка дисконтирования, используемая для расчета страховых обязательств по состоянию на 31 марта 2023 г., составила до 6% (на 31 декабря 2022 года: до 6%).

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

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

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

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

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

Кредитный риск

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

Компания управляет кредитным риском посредством применения следующих политик и процедур:

Дебиторская задолженность по страхованию

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

Кредитный риск по перестрахованию

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

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

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

	31 марта 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Денежные средства и их эквиваленты	55,083	47,273
Счета и депозиты в банках	471,849	630,818

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3,150,900	3,190,869
Инвестиции, удерживаемые до погашения	32,135,058	33,742,259
Операции «обратное РЕПО»	10,040,250	8,986,489
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	324,794	392,399
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	855,301	698,167
Прочие финансовые активы	26,379	27,698
Итого максимального уровня подверженности кредитному риску	47,059,614	47,715,972

Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и ставкам вознаграждения активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

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

Рыночный риск

Рыночный риск - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения ставок вознаграждения, а также других ценовых рисков. Компания подвергается рыночному риску в результате открытой рыночной позиции по процентным, валютным, долговым и долевым финансовым инструментам, которые зависят от общих и специфических колебаний рыночной конъюнктуры и изменения уровня волатильности рыночных цен.

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

Риск изменения ставок вознаграждения

Риск изменения ставок вознаграждения - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных ставок вознаграждения. Компания подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных ставок вознаграждения на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Валютный риск

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

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

20. Условные обязательства

Судебные разбирательства

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

Условные налоговые обязательства

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

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

21. Операции со связанными сторонами

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

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами. Связанные стороны Компании включают акционеров, имеющих существенное влияние и их близких родственников, компании, находящиеся под общим контролем, ключевой управленческий персонал.

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

	31.03.2023 г.	За 2022 г.
Акционеры, имеющие существенное влияние		
Аренда до 1 года	(18,008)	(28,530)
Близкие родственники акционеров, имеющих существенное влияние		
Аренда до 1 года	(60)	(240)
Страховая выплата	(263)	(1,010)
Страховая премия		7
Компании, находящиеся под общим контролем		
Страховая премия	575	31,317
Аренда до 1 года	-	(9,642)
Страховая премия	(190)	(657)
Брокерское обслуживание	(10,344)	(15,961)
Возмещение страховых выплат	-	807
Вознаграждение по вкладам	14,700	25,617
Банковское обслуживание	(1,401)	(6,260)
Прочие доходы по страховой деятельности	-	844,598
Страховые резервы (нетто)	-	(838,941)
Ключевой управленческий персонал		
Страховая выплата	-	(1,795)

К ключевому управленческому персоналу Компании относятся члены Совета директоров и Правление. Ключевой управленческий персонал Компании на отчетную дату состоит из 8 человек (на 31 декабря 2022 г. - 8 человек).

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу представлено следующим образом:

	31 марта 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты	41,664	200,088
Затраты на социальное обеспечение	6,376	17,631
Вознаграждения ключевому управленческому персоналу	48,040	217,719

22. Достаточность маржи платежеспособности

Нормативный коэффициент платежеспособности

НБРК требует от страховых компаний поддерживать коэффициент достаточности маржи платежеспособности в размере не менее единицы, рассчитанный на основе финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с требованиями НБРК. Норматив Компании по поддержанию коэффициента достаточности маржи платежеспособности на 31 марта 2023 г. и на 31 декабря 2022 г. показан в следующей таблице:

	31 марта 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Фактическая маржа платежеспособности	5,503,136	5,524,202
Минимальный размер маржи платежеспособности	3,309,784	3,394,179
Норматив достаточности маржи платежеспособности	1,66	1,63

23. Прибыль на акцию

	31 марта 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Прибыль на акцию		
Базовая прибыль на акцию (тенге)	-	1,310.26

24. Расчет балансовой стоимости одной акции

BVcs	Балансовая стоимость одной простой акции	4 384,94 (тенге)
NAV	Чистые активы для простых акций на дату расчета*	7 800 802
TA	Активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета	48 124 966
IA	Нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета	26 944
TL	Обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета	40 297 220
PS	«Уставный капитал, привилегированные акции» в отчете о ФП эмитента акций на дату расчета	-
NOcs	Количество размещенных простых акций на дату расчета	1 779 000

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

Председатель Правления

Амерходжаев Г.Т.

Главный бухгалтер

Керн Ю.П.

