



**АО «Компания по страхованию жизни  
«Standard Life»  
Финансовая отчетность за год,  
закончившийся 31 декабря 2020 года  
и Отчет независимого аудитора**

Директор  
ТОО «НАК «Центраудит-Казахстан»  
(Государственная лицензия на занятие  
аудиторской деятельностью  
МФЮ № 0900017, выдана 27 декабря 1999 г.)  
В.В. Радостовец  
26 февраля 2021 г.



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

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

### *Мнение*

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Компания по страхованию жизни «Standard Life» (далее – Компания), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 г., отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале, отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткое описание основных положений учетной политики.

По нашему мнению прилагаемая финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2020 г., а также финансовые результаты её деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

### *Основание для выражения мнения*

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. Мы являемся независимыми по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – Кодекс этики СМСЭБ), и мы выполнили другие наши этические обязательства в соответствии с Кодексом этики СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### *Ключевые вопросы аудита*

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

### *Признание доходов от страховой деятельности*

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

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

- проверку разработки, внедрения и эффективности ключевых контролей над признанием дохода;
- тестирование на выборочной основе данных, введенных в систему бухгалтерского учета, с данными соответствующих договоров страхования;
- выборочную проверку получения страховых премий;
- анализ доходов и сроков их признания на основе ожиданий, основанных на нашем знании отрасли и внешних рыночных данных, анализ отклонений от наших ожиданий, аналитические процедуры по существу в отношении сальдо валовых страховых премий;
- пересчет резерва незаработанных премий по состоянию на 31 декабря 2020 г.



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

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

Наши аудиторские процедуры включали:

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

### ***Прочая информация***

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

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

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

Если при ознакомлении с годовым отчетом мы приходим к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

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

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



## Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Мы также выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски и получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок, а также соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны обратить внимание в нашем аудиторском отчете на соответствующее раскрытие информации в финансовой отчетности, а если раскрытие такой информации является ненадлежащим, то модифицировать наше мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Мы также представляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, и, если необходимо, о соответствующих мерах предосторожности.

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

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

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



А.С. Козырев



**Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение  
финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года**

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

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, была утверждена к выпуску 26 февраля 2021 года руководством Компании.

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Конурбаев Ержан Еркенович

Юсупов Фархад Рахимович

**АО «Компания по страхованию жизни «Standard Life»**  
**Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года**

	Прим.	2020 г. тыс. тенге	2019 г. тыс. тенге
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	4	5,247	12,400
Счета и депозиты в банках	5	2,987,809	6,913,813
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6	6,479,552	22,994,396
Инвестиции, удерживаемые до погашения	6	25,972,406	-
Операции «обратное РЕПО»	6	3,973,036	2,881,565
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	7	217,726	200,280
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	8	405,692	585,014
Отложенные расходы по страхованию	17	827,931	783,956
Основные средства	11	172,696	162,877
Текущие налоговые активы		88,316	79,332
Отложенный налоговый актив	10	4,468	-
Прочие активы	12	107,040	103,095
<b>Итого активы</b>		<b>41,241,919</b>	<b>34,716,728</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Резервы по договорам страхования	8	34,603,687	29,355,303
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	9	492,064	527,160
Отложенное налоговое обязательство	10	-	2,530
Операции «РЕПО»	6	407,452	-
Прочие обязательства	12	151,724	118,442
<b>Итого обязательства</b>		<b>35,654,927</b>	<b>30,003,435</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	13	2,551,102	2,551,102
Резерв по переоценке		987,977	735,599
Прочие резервы		118,884	50,262
Нераспределенная прибыль		1,929,029	1,376,330
<b>Итого капитал</b>		<b>5,586,992</b>	<b>4,713,293</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>41,241,919</b>	<b>34,716,728</b>

Годовая финансовая отчетность утверждена к выпуску Правлением Компании 26 февраля 2021 года.


  
 Конурбаев Бужан Еркенович  
 Председатель Правления


  
 Юсупов Фархад Рахимович  
 Главный бухгалтер

Показатели отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями, представленными на страницах с 6 по 56, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

**АО «Компания по страхованию жизни «Standard Life»**  
**Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год,**  
**закончившийся 31 декабря 2020 года**

		2020 г. тыс. тенге	2019 г. тыс. тенге
Премии заработанные (брутто)	14	11,984,734	10,730,884
Премии, переданные перестраховщикам	14	(71,606)	208,241
<b>Чистые премии по страхованию</b>	<b>14</b>	<b>11,913,128</b>	<b>10,939,125</b>
Комиссионные расходы	17	(2,881,579)	(1,901,517)
<b>Чистые комиссионные расходы</b>		<b>(2,881,579)</b>	<b>(1,901,517)</b>
Инвестиционный доход (нетто)	16	3,550,516	2,798,948
Чистые доходы по операциям в иностранной валюте		445,702	(20,702)
Прочие доходы по страхованию		5,449	2,312
<b>Прочий доход</b>		<b>4,001,667</b>	<b>2,780,558</b>
<b>Итого доход</b>		<b>13,033,216</b>	<b>11,818,166</b>
Претензии понесенные	15	(2,089,475)	(1,934,244)
Доля перестраховщиков в претензиях понесенных	15	70,079	43,803
Изменение в резерве по договорам страхования (брутто)	15	(5,019,219)	(4,433,448)
Изменение доли перестраховщиков в резервах по договорам страхования	15	(179,322)	(751,664)
<b>Претензии начисленные (нетто)</b>	<b>15</b>	<b>(7,217,937)</b>	<b>(7,075,553)</b>
Расходы на персонал	18	(3,344,517)	(3,006,092)
Прочие операционные расходы	18	(639,224)	(319,308)
<b>Прочие расходы</b>		<b>(3,983,741)</b>	<b>(3,325,400)</b>
<b>Итого страховых убытков и расходов</b>		<b>(11,201,678)</b>	<b>(10,400,953)</b>
<b>Прибыль до вычета подоходного налога</b>		<b>1,831,538</b>	<b>1,417,213</b>
Экономия (расход) по подоходному налогу	10	5,107	(18,444)
<b>Прибыль за год</b>		<b>1,836,645</b>	<b>1,398,769</b>
<b>Прочий совокупный доход за вычетом подоходного налога</b>			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		315,774	650,413
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка	16	(63,396)	14,261
<b>Прочий совокупный доход за периоды за вычетом подоходного налога</b>		<b>252,378</b>	<b>664,674</b>
<b>Общий совокупный доход за период</b>		<b>2,089,023</b>	<b>2,063,443</b>
<b>Прибыль на акцию</b>			
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в тенге)	25	1,032.40	786.27

Показатели отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями, представленными на страницах с 6 по 56, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

АО «Компания по страхованию жизни «Standard Life»  
Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

тыс. тенге	Акционер- ный капитал		Резерв по переоценке	Прочий резерв	Нераспреде- ленная прибыль		Итого капитала
	2,551,102	70,925			823,603	3,445,630	
Остаток по состоянию на 1 января 2019 г.	-	-	-	-	1,398,769	-	1,398,769
<b>Общий совокупный доход</b>	-	-	-	-	-	-	-
Прибыль за год	-	-	650,413	-	-	-	650,413
<b>Прочий совокупный доход</b>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>	-	-	-	-	-	-	-
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	14,261	-	-	-	-	14,261
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка	-	664,674	-	-	-	-	664,674
<b>Итого прочего совокупного дохода</b>	-	664,674	-	-	-	-	664,674
<b>Общий совокупный доход за год</b>	-	664,674	-	-	1,398,769	-	2,063,443
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в капитале</b>	-	-	-	-	-	-	-
Дивиденды объявленные (Примечание 13)	-	-	-	-	(800,016)	-	(800,016)
Дивиденды по договорам страхования с участием в прибыли	-	-	-	-	4,236	-	4,236
Прочие	-	-	-	50,262	(50,262)	-	-
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>2,551,102</b>	<b>735,599</b>	<b>50,262</b>	<b>50,262</b>	<b>1,376,330</b>	<b>1,376,330</b>	<b>4,713,293</b>
<b>Общий совокупный доход</b>	-	-	-	-	-	-	-
Прибыль за год	-	-	-	-	1,836,645	-	1,836,645
<b>Прочий совокупный доход</b>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>	-	-	-	-	-	-	-
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	315,774	-	-	-	-	315,774
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка	-	(63,396)	-	-	-	-	(63,396)
<b>Итого прочего совокупного дохода</b>	-	252,378	-	-	-	-	252,378
<b>Общий совокупный доход за год</b>	-	252,378	-	-	1,836,645	-	2,089,023
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в капитале</b>	-	-	-	-	-	-	-
Дивиденды объявленные (Примечание 13)	-	-	-	-	(1,215,324)	-	(1,215,324)
Прочие	-	-	-	68,622	(68,622)	-	-
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>2,551,102</b>	<b>987,977</b>	<b>118,884</b>	<b>1,929,029</b>	<b>1,929,029</b>	<b>1,929,029</b>	<b>5,586,992</b>

Показатели отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями, представленными на страницах с 6 по 56, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.



АО «Компания по страхованию жизни «Standard Life»  
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

	2020 г. тыс. тенге	2019 г. тыс. тенге
<b>ПОТОКИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Прибыль до налогообложения	1,831,538	1,417,213
<i>Корректировки:</i>		
Износ и амортизация	42,216	35,336
Амортизация премий и дисконта	(434,426)	(287,821)
Амортизация отложенных расходов по приобретению за год	1,677,488	1,264,317
Расходы на резерв по обесценению	5,954	(42,605)
Доход (убыток) от нереализованной курсовой разницы	(486,805)	23,398
Доходы от купли-продажи ценных бумаг	(59,236)	112,097
Прочие	179	740
<b>Операционный приток до изменений в оборотном капитале</b>	<b>2,576,908</b>	<b>2,522,675</b>
<b>(Увеличение)/уменьшение операционных активов:</b>		
Счета и депозиты в банках	3,926,004	6,486,711
Операции «обратное РЕПО»	(1,091,471)	(91,681)
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(21,392)	265,764
Отложенные расходы по приобретению	(1,721,463)	(1,622,573)
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	179,322	461,262
Прочие активы	(9,679)	(4,817)
<b>(Увеличение)/уменьшение операционных обязательств:</b>		
Операции «РЕПО»	407,452	(250,305)
Резервы по договорам страхования	5,248,384	4,374,450
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(35,096)	57,124
Прочие обязательства	33,282	(70,299)
<b>Чистые потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога</b>	<b>9,492,251</b>	<b>12,128,311</b>
Подоходный налог уплаченный	(10,875)	(93,500)
<b>Чистый поток денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>9,481,376</b>	<b>12,034,811</b>
<b>ПОТОКИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи и инвестиций, удерживаемых до погашения	(17,012,063)	(19,981,996)
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи и инвестиций, удерживаемых до погашения	8,787,566	8,405,973
Поступления от продажи и погашения торговых ценных бумаг	-	117,917
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(47,336)	(44,180)
<b>Чистый отток/(поступление) денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>(8,271,833)</b>	<b>(11,502,286)</b>

Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями, представленными на страницах с 6 по 56, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

АО «Компания по страхованию жизни «Standard Life»  
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

	2020 г. тыс. тенге	2019 г. тыс. тенге
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Дивиденды уплаченные	(1,215,324)	(800,016)
Чистый отток денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(1,215,324)	(800,016)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(5,781)	(267,491)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(1,372)	(872)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	12,400	280,763
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 4)	<u>5,247</u>	<u>12,400</u>

Проценты, полученные за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, составили 1,023,010 тысяч тенге (2019 год: 1,055,847 тысяч тенге).

Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями, представленными на страницах с 6 по 56, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

## 1. Информация о Компании

### (а) Организационная структура и деятельность

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

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

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

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

На 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года владельцами простых акций Компании являлись:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
	%	%
<b>Акционеры</b>		
Альжанов Максат Кабыкенович	20.17%	20.19%
Барменкулов Адилет Назарбаевич	9.50%	9.50%
Джармуханова Елена Владимировна	9.99%	9.99%
Ли Владислав Сединович	20.00%	9.99%
Апенко Сергей Сергеевич	9.86%	7.48%
Рустанов Аскар Кибадуллаевич	9.99%	0.00%
Байгамытова Тангули Хакимовна	0.00%	9.99%
Бибаев Ербол Сальбекович	1.00%	1.00%
Гилимов Абилмажен Куанышевич	9.50%	9.50%
Ли Владимир Валерьевич	0.00%	9.99%
Сатыбаева Ардак Сайдахметовна	0.00%	7.48%
Қабыкен Жалын Жарқынұлы	9.99%	4.89%
	100.00%	100.00%

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

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

## 2. Основы представления финансовой отчетности

### (а) Применяемые стандарты

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

### (б) Принципы оценки финансовых показателей

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

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

Функциональной валютой Компании является казахстанский тенге («тенге»), который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Компанией операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

Все данные финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч, если не указано иное.

### (г) Использование оценок и суждений

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

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

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

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

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

### (д) Влияние пандемии COVID-19

В связи со скоротечным распространением пандемии COVID-19 в начале 2020 года многие правительства, включая Правительство Республики Казахстан, предприняли различные меры борьбы со вспышкой, включая введение ограничений на поездки, карантин, закрытие предприятий и других учреждений и закрытие отдельных регионов. Данные меры оказали влияние на глобальную систему снабжения, на спрос на товары и услуги, а также на степень деловой активности в целом. Ожидается, что пандемия сама по себе, а также меры по минимизации ее последствий могут оказать влияние на деятельность в различных отраслях экономики. Начиная с марта 2020 года наблюдается значительная волатильность на фондовых, валютных и товарных биржах, в том числе снижение цен на нефть и снижение обменного курса тенге к доллару США и Евро.

Компания продолжает оценивать влияние пандемии и изменений микро-и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

Пандемия COVID-19 существенно не повлияла на деятельность и финансовые результаты Компании в 2020 году.

### 3. Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись Компанией последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности, за исключением влияния новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций, вступивших в силу в отношении годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г.

#### (а) Иностранная валюта

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

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

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

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

Рыночные обменные курсы по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года составили 420.91 тенге за один доллар США и 382.59 тенге за один доллар США, соответственно.

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

**(б) Договоры страхования**

**(i) Классификация договоров**

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

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

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

**(ii) Признание и оценка договоров**

*Премии*

*Краткосрочные договоры страхования*

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

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

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

**(ii) Признание и оценка договоров, продолжение**

*Долгосрочные договоры страхования*

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

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

*Резерв по незаработанным премиям*

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

*Претензии*

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

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

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

**(iii) Активы по перестрахованию**

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

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

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

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

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

**(iii) Активы по перестрахованию, продолжение**

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.

**(iv) Комиссионные расходы**

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

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

**(v) Проверка адекватности обязательств**

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

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

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

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

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



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

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

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

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

**(viii) Резервы по договорам общего страхования**

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

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

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

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

**(ix) Элементы Дискреционного участия**

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

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

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

**(х) 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.

**(в) Денежные средства и их эквиваленты**

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

**(г) Счета и депозиты в банках**

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

**(д) Предоплата и начисленный доход**

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

**(е) Основные средства**

**(i) Собственные активы**

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

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

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

**(ii) Амортизация**

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

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

- здания, сооружения	40 лет
- транспортные средства	от 3 до 7 лет
- машины и оборудование	4 года
- прочие основные средства	от 7 до 10 лет

**(ж) Нематериальные активы**

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(з) Финансовые инструменты

(i) **Классификация финансовых инструментов**

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

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

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

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

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

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

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

#### (з) Финансовые инструменты (продолжение)

##### (i) Классификация финансовых инструментов (продолжение)

*Кредиты и дебиторская задолженность* представляют собой производные 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 имеющихся 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 производные 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.

##### (ii) Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности

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

##### (iii) Оценка стоимости финансовых инструментов

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

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

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

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

**(з) Финансовые инструменты (продолжение)**

**(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов (продолжение)**

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

**(iv) Амортизированная стоимость**

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

**(v) Принципы оценки по справедливой стоимости**

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

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

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

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

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

**(з) Финансовые инструменты (продолжение)**

**(v) Принципы оценки по справедливой стоимости (продолжение)**

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

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

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

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

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

**(vii) Прекращение признания**

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

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

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

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

Компания списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(з) Финансовые инструменты (продолжение)

(viii) *Взаимозачет активов и обязательств*

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

(и) Обесценение активов

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

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

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

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.



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 бумагой, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

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

#### (iv) **Нефинансовые активы**

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

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

#### (к) **Акционерный капитал**

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

##### **Дивиденды**

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

#### (л) **Налогообложение**

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

##### **Текущий налог**

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

##### **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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(л) Налогообложение (продолжение)

**Отложенный налог (продолжение)**

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

(м) Признание доходов и расходов в финансовой отчетности

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

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

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

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

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

**Новые или пересмотренные стандарты и интерпретации IFRIC, обязательные к применению для годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 года:**

Следующие новые МСФО, поправки к МСФО и интерпретации, которые не повлияли на финансовые результаты Компании и не требуют ретроспективных корректировок:

- Поправки к ссылке на «Концептуальные основы» в стандартах МСФО;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) - 8 «Определение существенности»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 - «Реформа базовой процентной ставки»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО (цикл 2018-2020 годы): Иллюстративные примеры к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» - стимулирующие платежи по аренде.

Компания не применила досрочно стандарты, интерпретации и поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на 1 января 2020 года:

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 / МСФО (IAS) 28 - «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (вступление в силу поправки отложено на неопределенный срок до завершения проекта исследования в отношении метода долевого участия);
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 - «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (включая Поправки к МСФО (IFRS) 4 - «Продление срока действия временного освобождения от применения МСФО (IFRS) 9», выпущенные в июне 2020 года). Поправки предусматривают две альтернативные возможности для организаций, выпускающих договоры, относящиеся к сфере применения МСФО (IFRS) 4, а именно временное освобождение и метод наложения. Временное освобождение разрешает организациям, которые удовлетворяют определенным критериям, отложить дату внедрения МСФО (IFRS) 9 до даты вступления в силу МСФО (IFRS) 17, т. е. до 1 января 2023 г. Поправки разрешают организациям, деятельность которых преимущественно связана со страхованием, отложить переход с МСФО (IAS) 39 на МСФО (IFRS) 9 до даты применения нового стандарта по страхованию.

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

**Новые или пересмотренные стандарты и интерпретации IFRIC, обязательные к применению для годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 года (продолжение):**

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

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

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты). Новый стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации по договорам страхования и замещает МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Данный стандарт предусматривает использование общей модели, модифицированной согласно договорам страхования с компонентами прямого участия, описанным в качестве договоров с переменным страховым вознаграждением. Если определенные критерии удовлетворены, общая модель упрощается путем оценки обязательства по оставшемуся покрытию с использованием метода распределения премии. Общая модель будет использовать текущие допущения для оценки суммы, сроков и неопределенности будущих денежных потоков, а также будет отдельно измерять стоимость такой неопределенности; модель учитывает рыночные процентные ставки и влияние опционов и гарантий держателей страховых договоров. Стандарт применяется ретроспективно, за исключением тех случаев, когда это практически неосуществимо, в таких случаях применяется модифицированный ретроспективный подход или подход справедливой стоимости. Проект поправок к МСФО (IFRS) 17 рассматривает проблемы и проблемы внедрения, которые были выявлены после публикации МСФО (IFRS) 17. Для целей удовлетворения переходных требований датой первоначального применения является начало годового отчетного периода, в котором предприятие впервые применяет данный стандарт, а датой перехода является начало периода, непосредственно предшествующего дате первоначального применения. Руководство Компании не ожидает, что применение указанного стандарта окажет влияние на финансовую отчетность Компании в будущем, поскольку Компания не имеет инструментов, входящих в сферу применения настоящего стандарта.
- Поправки к МСФО (IAS) 1 - «Классификация обязательств как текущих или долгосрочных» (включая Поправку к МСФО (IAS) 1 - «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных - перенос даты вступления в силу», выпущенную в июле 2020 года). Дата вступления с 1 января 2023 года;
- Поправки к МСФО (IAS) 37 - «Обременительные договоры: затраты на исполнение договора» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 16 - «Основные средства: поступления до использования по назначению» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты);
- Ежегодные усовершенствования МСФО (цикл 2018-2020 годы): Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» - дочерняя организация, впервые применяющая МСФО (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года);
- Ежегодные усовершенствования МСФО (цикл 2018-2020 годы): Поправка к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» - комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» для прекращения признания финансовых обязательств (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года);
- Ежегодные усовершенствования МСФО (цикл 2018-2020 годы): Поправка к МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» - налогообложение при оценке справедливой стоимости (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года);
- Поправка к МСФО (IFRS) 16 - «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19» (Вступает в силу с 1 июня 2020 года);
- Поправки к МСФО (IFRS) 3 - «Ссылки на Концептуальные основы» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года);

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

*Новые или пересмотренные стандарты и интерпретации IFRIC, обязательные к применению для годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 года (продолжение):*

- Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 - «Реформа базовой процентной ставки - этап 2» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 года).

Компания планирует применение данных стандартов с того момента, когда они вступят в силу.

В настоящее время Компания оценивает влияние данных стандартов, поправок и интерпретаций на ее финансовое положение и финансовую отчетность.

#### 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:

	2020 г. тыс. тенге	2019 г. тыс. тенге
<b>Текущие счета в казахстанских банках</b>		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	3,688	3
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	631	226
- с кредитным рейтингом от B- до B+	690	11,797
<b>Итого текущие счета в казахстанских банках</b>	<b>5,009</b>	<b>12,026</b>
Наличность в кассе	238	374
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>5,247</b>	<b>12,400</b>

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

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года Компания не имеет денежные средства и их эквиваленты в банках, на долю каждого из которых приходится более 10% капитала.

#### 5. Счета и депозиты в банках

	2020 г. тыс. тенге	2019 г. тыс. тенге
<b>Долгосрочные вклады в казахстанских банках</b>		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	-	510,989
- с кредитным рейтингом от B- до B+	-	4,823,167
<b>Итого долгосрочные вклады в казахстанских банках</b>	<b>-</b>	<b>5,334,156</b>
<b>Краткосрочные вклады в казахстанских банках</b>		
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	503,348	-
- с кредитным рейтингом от B- до B+	2,484,461	1,579,657
<b>Итого краткосрочные вклады в казахстанских банках</b>	<b>2,987,809</b>	<b>1,579,657</b>
<b>Итого вклады размещенные</b>	<b>2,987,809</b>	<b>6,913,813</b>

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов в средствах в банках в том числе учтены начисленные вознаграждения на сумму 29,431 тысяча тенге и 73,218 тысяч тенге соответственно.

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года Компания имеет счета и депозиты в 2 банках (в 2019 году: в четырех банках) на долю которых приходится более 10% капитала. Совокупный объем остатков в указанных банках по состоянию на 31 декабря 2020 года составляет 2,523,424 тысячи тенге (в 2019 году: 6,558,753 тысячи тенге).

Ставки вознаграждения по краткосрочным вкладам в казахстанских банках на 31 декабря 2019 года: от 11.2% до 11.5% в год со сроком погашения в 2020 году.

6. Финансовые активы и обязательства

(а) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2020 г. тыс. тенге	2019 г. тыс. тенге
<b>Еврооблигации, выпущенные казахстанскими банками</b>		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	1,392,941	2,566,439
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	3,159,555	-
<b>Корпоративные еврооблигации</b>		
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	-	424,132
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	98,243	95,764
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	456,982	598,152
<b>Еврооблигации Министерства финансов Республики Казахстан</b>		
- с кредитным рейтингом BBB+	884,550	789,313
<b>Итого еврооблигации</b>	<b>5,992,271</b>	<b>4,473,800</b>
<b>Казначейские облигации США</b>		
- с кредитным рейтингом AAA	-	-
<b>Итого казначейские облигации США</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Облигации, выпущенные казахстанскими и международными банками</b>		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	-	3,643,519
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	-	982,870
- с кредитным рейтингом от B- до B+	-	-
<b>Итого облигации, выпущенные казахстанскими и международными банками</b>	<b>-</b>	<b>4,626,389</b>
<b>Корпоративные облигации и</b>		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	-	7,212,040
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	-	2,633,279
<b>Итого корпоративные облигации</b>	<b>-</b>	<b>9,845,319</b>
<b>Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан</b>		
- с кредитным рейтингом BBB+	-	191,288
Облигации ГУ «Национальный Банк Республики Казахстан»	-	3,456,529
<b>Итого государственных облигаций</b>	<b>-</b>	<b>3,647,817</b>
<b>Долевые инструменты</b>		
Акции АО «Фонд гарантированных страховых выплат»*	487,281	401,071
<b>Итого долевых инструментов</b>	<b>487,281</b>	<b>401,071</b>
<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>6,479,552</b>	<b>22,994,396</b>

\*Акции АО «Фонд гарантирования страховых выплат» не имеют котировок на открытом рынке. Компания для оценки справедливой стоимости акций привлекла независимого сертифицированного оценщика ТОО «M&R Consulting». Согласно проведенной оценке 3,971 штук акций справедливая стоимость акций по состоянию на 31 декабря 2020 года составила 487,281 тысяча тенге, т.е. 122.71 тысяч тенге за 1 акцию, (31 декабря 2019 года: 401,071 тысяча тенге, т.е. 101.0 тысяча тенге за 1 акцию).

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов в стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в том числе учтено купонное вознаграждение на сумму 113,726 тысяч тенге и 530,225 тысяч тенге соответственно.

**6. Финансовые активы и обязательства (продолжение)**

**(б) Инвестиции, удерживаемые до погашения**

	2020 г. тыс. тенге
<b>Облигации, выпущенные казахстанскими банками</b>	
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	4,086,555
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	999,423
<b>Итого облигации, выпущенные казахстанскими банками</b>	<b>5,085,978</b>
<b>Корпоративные облигации</b>	
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	14,123,776
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	1,525,585
<b>Итого корпоративные облигации</b>	<b>15,649,361</b>
<b>Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан</b>	
- с кредитным рейтингом BBB+	5,237,067
<b>Итого государственных облигаций</b>	<b>5,237,067</b>
<b>Инвестиции, удерживаемые до погашения</b>	<b>25,972,406</b>

По состоянию на 31 декабря 2020 в стоимости инвестиций, удерживаемых до погашения, учтено купонное вознаграждение на сумму 854,240 тысяч тенге.

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

Денежные поступления, которые Компания ожидает получить от удержания данных финансовых активов до их погашения, включают следующие:

	Эффективная ставка, %	Номинальная стоимость тыс. тенге	Купонное вознаграждение тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Облигации, выпущенные казахстанскими и международными банками	9.48-11.62	4,500,000	1,419,101	5,919,101
Корпоративные облигации	9.19-10.52	11,082,000	1,908,699	12,990,699
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	6.59-9.32	193,000	35,140	228,140
Облигации ГУ «Национальный Банк Республики Казахстан»	9.63-9.96	2,128,000	-	2,128,000
<b>Инвестиции, удерживаемые до погашения</b>		<b>17,903,000</b>	<b>3,362,940</b>	<b>21,265,940</b>

В случае если бы данные финансовые инструменты продолжали учитываться по справедливой стоимости, их совокупная справедливая стоимость, с учетом выведенных из обращения, по состоянию на 31 декабря 2020 года составила бы 13,248,587 тысяч тенге; за год, закончившийся на указанную дату, резерв переоценки уменьшился бы на 304,982 тысячи тенге.

**(в) Операции «обратное РЕПО»**

	2020 г. тыс. тенге	2019 г. тыс. тенге
Операции «обратное РЕПО» с ценными бумагами	3,962,598	2,865,119
Начисленные доходы в виде вознаграждения по операциям «обратное РЕПО» с ценными бумагами	10,438	16,446
<b>Итого</b>	<b>3,973,036</b>	<b>2,881,565</b>



6. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

(г) Операции «РЕПО»

	2020 г. тыс. тенге	2019 г. тыс. тенге
Операции «РЕПО» с ценными бумагами	405,401	-
Начисленные расходы в виде вознаграждения по операциям «РЕПО» с ценными бумагами	2,051	-
<b>Итого</b>	<b>407,452</b>	<b>-</b>

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

7. Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

	2020 г. тыс. тенге	2019 г. тыс. тенге
Задолженность страхователей	147,349	145,812
Требования к перестраховщикам по договорам страхования	41,271	45,216
Задолженность перестрахователей	24,406	7,611
Прочая задолженность	13,860	7,754
Резерв по обесценению*	(9,160)	(6,113)
<b>Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию</b>	<b>217,726</b>	<b>200,280</b>

По состоянию на 31 декабря 2020 и на 31 декабря 2019 года Компания не имела страхователей, на долю которых приходится более 10% капитала.

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

	2020 г. тыс. тенге	2019 г. тыс. тенге
Резерв по обесценению на начало года	(6,113)	(51,965)
Начислено за год	(4,955)	(13,876)
Списано актива	899	1,571
Использовано за год	1,009	58,157
<b>Резерв по обесценению на конец года</b>	<b>(9,160)</b>	<b>(6,113)</b>

Резерв на обесценение относится к задолженности, просроченной более чем 365 дней.

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

тыс. тенге	Всего,	Не просроченная,			Просроченная и обесцененная, Более 365	
		просроченная,	Просроченная, но не обесцененная по дням			
			Менее 30	От 30 до 90	От 91 до 365	
2020	226,886	158,638	52,517	4,725	1,604	9,402
2019	206,393	143,895	43,238	3,087	10,060	6,113

8. Резервы по договорам страхования

	2020 г. тыс. тенге			2019 г. тыс. тенге		
	Резервы по договорам страхования	Доля перестраховщика в резерве	Чистая сумма	Резервы по договорам страхования	Доля перестраховщика в резерве	Чистая сумма
Резерв по договорам страхования жизни	31,068,696	(11,469)	31,057,227	25,894,759	(7,443)	25,887,316
Резерв по договорам общего страхования	3,534,991	(394,223)	3,140,768	3,460,544	(577,571)	2,882,973
<b>Итого резервов по договорам страхования</b>	<b>34,603,687</b>	<b>(405,692)</b>	<b>34,197,995</b>	<b>29,355,303</b>	<b>(585,014)</b>	<b>28,770,289</b>

Резервы по договорам страхования жизни могут быть проанализированы следующим образом:

	2020 г. тыс. тенге			2019 г. тыс. тенге		
	Резервы по договорам страхования	Доля перестраховщика в резерве	Чистая сумма	Резервы по договорам страхования	Доля перестраховщика в резерве	Чистая сумма
С ЭДУ	508,869	8,490	517,359	263,549	(6,926)	256,623
Без ЭДУ	30,559,827	(19,959)	30,539,868	25,631,210	(517)	25,630,693
<b>Итого резервов по договорам страхования жизни</b>	<b>31,068,696</b>	<b>(11,469)</b>	<b>31,057,227</b>	<b>25,894,759</b>	<b>(7,443)</b>	<b>25,887,316</b>

## 8. Резервы по договорам страхования (продолжение)

Изменения в резервах по договорам страхования жизни в течение года представлены следующим образом

	2020 г. тыс. тенге			2019 г. тыс. тенге		
	Резервы по договорам страхования	Доля перестраховщика в резерве	Чистая сумма	Резервы по договорам страхования	Доля перестраховщика в резерве	Чистая сумма
На 1 января	25,894,759	(7,443)	25,887,316	21,225,295	(2,143)	21,223,152
Принятые премии в течение периода	7,667,695	(25,422)	7,642,273	6,271,598	(11,174)	6,260,424
Комиссионные расходы, понесенные в течение года	(1,243,226)	-	(1,243,226)	(639,391)	-	(639,391)
Обязательства, уплаченные при наступлении смерти, срока погашения и при отказе, в качестве страховых выплат	(1,780,862)	-	(1,780,862)	(1,529,506)	-	(1,529,506)
Инвестиционный доход	530,330	21,396	551,726	566,763	5,874	572,637
На 31 декабря	31,068,696	(11,469)	31,057,227	25,894,759	(7,443)	25,887,316

Резервы по договорам общего страхования могут быть проанализированы следующим образом:

	2020 г. тыс. тенге			2019 г. тыс. тенге		
	Резервы по договорам страхования	Доля перестраховщика в резерве	Чистая сумма	Резервы по договорам страхования	Доля перестраховщика в резерве	Чистая сумма
Резерв заявленных, но неурегулированных убытков («РЗНУ»)	352,837	(35,019)	317,818	472,194	(113,893)	358,301
Резервы произошедших, но незаявленных убытков («РПНУ»)	958,229	(317,571)	640,658	993,589	(462,810)	530,779
Резерв по непогашенным претензиям	1,311,066	(352,590)	958,476	1,465,783	(576,703)	889,080
Резерв по незаработанным премиям	2,223,925	(41,633)	2,182,292	1,994,761	(868)	1,993,893
Итого резервов по договорам общего страхования	3,534,991	(394,223)	3,140,768	3,460,544	(577,571)	2,882,973
Итого резервов по договорам страхования	34,603,687	(405,692)	34,197,995	29,355,303	(585,014)	28,770,289

## 8. Резервы по договорам страхования (продолжение)

Изменения в резервах по договорам страхования жизни в течение года представлены следующим образом

	2020 г. тыс. тенге			2019 г. тыс. тенге		
	Резервы по договорам страхования	Доля перестраховщика в резерве	Чистая сумма	Резервы по договорам страхования	Доля перестраховщика в резерве	Чистая сумма
На 1 января	25,894,759	(7,443)	25,887,316	21,225,295	(2,143)	21,223,152
Принятые премии в течение периода	7,667,695	(25,422)	7,642,273	6,271,598	(11,174)	6,260,424
Комиссионные расходы, понесенные в течение года	(1,243,226)	-	(1,243,226)	(639,391)	-	(639,391)
Обязательства, уплаченные при наступлении смерти, срока погашения и при отказе, в качестве страховых выплат	(1,780,862)	-	(1,780,862)	(1,529,506)	-	(1,529,506)
Инвестиционный доход	530,330	21,396	551,726	566,763	5,874	572,637
На 31 декабря	31,068,696	(11,469)	31,057,227	25,894,759	(7,443)	25,887,316

Резервы по договорам общего страхования могут быть проанализированы следующим образом:

	2020 г. тыс. тенге			2019 г. тыс. тенге		
	Резервы по договорам страхования	Доля перестраховщика в резерве	Чистая сумма	Резервы по договорам страхования	Доля перестраховщика в резерве	Чистая сумма
Резерв заявленных, но неурегулированных убытков («РЗНУ»)	352,837	(35,019)	317,818	472,194	(113,893)	358,301
Резервы произошедших, но незаявленных убытков («РПНУ»)	958,229	(317,571)	640,658	993,589	(462,810)	530,779
Резерв по непогашенным претензиям	1,311,066	(352,590)	958,476	1,465,783	(576,703)	889,080
Резерв по незаработанным премиям	2,223,925	(41,633)	2,182,292	1,994,761	(868)	1,993,893
Итого резервов по договорам общего страхования	3,534,991	(394,223)	3,140,768	3,460,544	(577,571)	2,882,973
Итого резервов по договорам страхования	34,603,687	(405,692)	34,197,995	29,355,303	(585,014)	28,770,289

**8 Резервы по договорам страхования (продолжение)**

Резерв по убыткам, заявленным страхователями, но не урегулированным и резерв произошедших и не заявленных убытков («РЗНУ» и «РПНУ») представлен следующим образом:

	2020 г. тыс. тенге			2019 г. тыс. тенге		
	Резервы по договорам страхования	Доля перестраховщика в резерве	Чистая сумма	Резервы по договорам страхования	Доля перестраховщика в резерве	Чистая сумма
На 1 января	1,465,783	(576,703)	889,080	1,701,799	(875,074)	826,725
Претензии, понесенные в текущем году убытка	530,676	(70,079)	460,597	378,384	(32,358)	346,026
Изменение в претензиях, понесенных в предыдущие годы убытка	(376,780)	224,113	(152,667)	(209,662)	286,926	77,264
Претензии, оплаченные в течение периода	(308,613)	70,079	(238,534)	(404,738)	43,803	(360,935)
<b>На 31 декабря</b>	<b>1,311,066</b>	<b>(352,590)</b>	<b>958,476</b>	<b>1,465,783</b>	<b>(576,703)</b>	<b>889,080</b>

Корректировки по претензиям, произошедшим в предыдущие годы убытка, вследствие изменений в допущениях отражает изменение в РПНУ вследствие изменений в оценке, рассчитанных на основании статистических данных, уточненных в отчетных периодах.

Резерв по незаработанным премиям может быть проанализирован следующим образом:

	2020 г. тыс. тенге			2019 г. тыс. тенге		
	Резервы по договорам страхования	Доля перестраховщика в резерве	Чистая сумма	Резервы по договорам страхования	Доля перестраховщика в резерве	Чистая сумма
На 1 января	1,994,761	(868)	1,993,893	2,053,759	(169,059)	1,884,700
Принятые премии в течение года	4,546,204	(46,183)	4,500,021	4,400,288	(70,986)	4,329,302
Премии, заработанные в течение года	(4,317,040)	5,418	(4,311,622)	(4,459,286)	239,177	(4,220,109)
<b>На 31 декабря</b>	<b>2,223,925</b>	<b>(41,633)</b>	<b>2,182,292</b>	<b>1,994,761</b>	<b>(868)</b>	<b>1,993,893</b>

9. Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию включает:

	2020 г. тыс. тенге	2019 г. тыс. тенге
Задолженность перед перестраховщиками	11,034	9,623
Задолженность перед страхователями	100,861	211,856
Авансы, полученные по страховой деятельности	150,846	221,883
Задолженность перед агентами	229,323	83,411
Прочая задолженность	-	387
<b>Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию</b>	<b>492,064</b>	<b>527,160</b>

10. Экономия (расход) по подоходному налогу

Экономия (расход) по подоходному налогу представлены следующими позициями:

	2020 г. тыс. тенге	2019 г. тыс. тенге
<b>Текущий подоходный налог</b>		
Отчетный период	-	(14,169)
Прошлые периоды	(1,891)	-
<b>Отложенный подоходный налог</b>		
Изменение величины отложенных налоговых активов/отложенных налоговых обязательств вследствие возникновения и восстановления временных разниц и прекращения признания отложенного налогового актива	6,998	(4,275)
<b>Экономия (расход) по подоходному налогу</b>	<b>5,107</b>	<b>(18,444)</b>

В 2020 и 2019 годах ставка по текущему и отложенному подоходному налогу составляет 20%.

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

	2020 г. тыс. тенге	%	2019 г. тыс. тенге	%
<b>Прибыль до вычета подоходного налога</b>	<b>1,831,538</b>	<b>100%</b>	<b>1,417,213</b>	<b>100%</b>
Подоходный налог, рассчитанный по применяемой налоговой ставке	(366,308)	(20%)	(283,443)	(20%)
Налог за прошлые периоды	(1,891)	(0%)	-	-
Необлагаемые доходы	515,439	28%	303,453	21%
Не вычитаемые расходы от изменений в резервах	(111,877)	(6%)	(33,105)	(2%)
Не вычитаемые административные расходы	(30,256)	(2%)	(5,349)	(0.4%)
<b>Экономия (расход) по налогу на прибыль</b>	<b>5,107</b>	<b>2%</b>	<b>(18,444)</b>	<b>(1%)</b>

**Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства**

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых обязательств по состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года. Будущие налоговые льготы могут быть получены только в том случае, если Компания получит прибыль, в счет которой можно будет зачесть неиспользованный налоговый убыток, и если в законодательстве Республики Казахстан не произойдет изменений, которые неблагоприятно повлияют на способность Компании использовать указанные льготы в будущих периодах. Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по подоходному налогу, не ограничен действующим налоговым законодательством Республики Казахстан.

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

Изменение величины временных разниц в течение 2020 года:

тыс. тенге	Остаток на 1 января 2020 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток на 31 декабря 2020 г.
Основные средства	(17,007)	4,579	(12,428)
Прочее	14,477	2,419	16,896
	<b>(2,530)</b>	<b>6,998</b>	<b>4,468</b>

Изменение величины временных разниц в течение 2019 года:

тыс. тенге	Остаток на 1 января 2019 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток на 31 декабря 2019 г.
Основные средства	(12,975)	(4,032)	(17,007)
Прочие активы	(2,980)	2,980	-
Прочее	17,700	(3,223)	14,477
	<b>1,745</b>	<b>(4,275)</b>	<b>(2,530)</b>

11. Основные средства

тыс. тенге	Здания и соору- жения	Обору- дование	Транспорт ные сред- ства	Прочие	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>					
Остаток на 1 января 2019 года	90,412	62,745	13,405	32,680	199,242
Поступления за год	-	11,988	14,060	17,586	43,634
Выбытия за год	-	(3,708)	-	(5,153)	(8,861)
<b>Остаток на 31 декабря 2019 года</b>	<b>90,412</b>	<b>71,025</b>	<b>27,465</b>	<b>45,113</b>	<b>234,015</b>
Поступления		17,262	18,870	6,060	42,192
Выбытия за год		(747)		(573)	(1,320)
<b>Остаток на 31 декабря 2020 года</b>	<b>90,412</b>	<b>87,540</b>	<b>46,335</b>	<b>50,600</b>	<b>274,887</b>
<b>Амортизация</b>					
Остаток на 1 января 2019 года	(3,084)	(32,858)	(7,689)	(10,602)	(54,233)
Начисления за год	(1,800)	(16,353)	(3,225)	(3,705)	(25,083)
Выбытия за год	-	3,705	-	4,473	8,178
<b>Остаток на 31 декабря 2019 года</b>	<b>(4,884)</b>	<b>(45,506)</b>	<b>(10,914)</b>	<b>(9,834)</b>	<b>(71,138)</b>
Начисления за год	(3,323)	(17,357)	(5,870)	(5,643)	(32,193)
Выбытия за год	-	677	-	463	1,140
<b>Остаток на 31 декабря 2020 года</b>	<b>(8,207)</b>	<b>(62,186)</b>	<b>(16,784)</b>	<b>(15,014)</b>	<b>(102,191)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>					
На 1 января 2019 года	87,328	29,887	5,716	22,078	145,009
На 31 декабря 2019 года	85,528	25,519	16,551	35,279	162,877
На 31 декабря 2020 года	82,205	25,354	29,551	35,586	172,696

Первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств по состоянию на 31 декабря 2020 г. составляет 38,935 тысяч тенге (31 декабря 2019 г.: 29,858 тысяч тенге).

## 12. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают:

	2020 г. тыс. тенге	2019 г. тыс. тенге
Нематериальные активы - программное обеспечение	24,567	29,446
Предоплата по налогам	4,377	13,898
Сырье и материалы	7,591	2,264
Краткосрочные авансы выданные	69,499	20,380
Расходы будущих периодов	1,732	5,951
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	2,797	33,232
Резерв по обесценению*	(3,523)	(2,076)
<b>Итого</b>	<b>107,040</b>	<b>103,095</b>

\*Движение резерва по обесценению прочих активов представлено следующим образом:

	2020 г. тыс. тенге	2019 г. тыс. тенге
Резерв по обесценению на начало года	(2,076)	(400)
Начислено за год	(2,025)	(1,676)
Использовано за год	17	-
Списано актива	561	-
<b>Резерв по обесценению на конец года</b>	<b>(3,523)</b>	<b>(2,076)</b>

Прочие обязательства включают:

	2020 г. тыс. тенге	2019 г. тыс. тенге
Краткосрочная задолженность перед сотрудниками	69,449	57,719
Прочая краткосрочная кредиторская задолженность	82,275	60,723
<b>Итого</b>	<b>151,724</b>	<b>118,442</b>

## 13. Капитал

## (а) Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов акционерный капитал состоял из простых акций.

Общее количество объявленных простых акций на 31 декабря 2020 и 2019 годов составляет 1,800,000 штук, из них 1,779,000 штук были размещены и полностью оплачены.

В соответствии с законодательством Республики Казахстан право акционеров Компании на распределение резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Компании. В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, были объявлены и выплачены дивиденды в размере 1,215,324 тыс. тенге. Размер дивиденда в расчете на одну простую акцию составил 683.15 тенге.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, были объявлены и выплачены дивиденды в размере 800,016 тыс. тенге. Размер дивиденда в расчете на одну простую акцию составил 449.70 тенге.

## (б) Управление капиталом

Компания является объектом нормативных требований Республики Казахстан в отношении маржи платежеспособности, устанавливаемых нормативными актами Национального Банка Республики Казахстан («НБРК»). Компания обязана поддерживать норматив достаточности маржи платежеспособности не менее 1. Норматив маржи платежеспособности определяется делением фактической маржи платежеспособности на минимально-необходимую маржу платежеспособности. Минимально - необходимая маржа платежеспособности рассчитывается на основании нескольких факторов, включающих чистые заработанные премии, претензии выплаченные и премии, переданные зарубежным перестраховщикам.

По состоянию на 31 декабря 2020 года норматив достаточности маржи платежеспособности составил 1.65 (31 декабря 2019 года: 1.48).



13. Капитал (продолжение)

(в) Резерв по переоценке

	2020 г. тыс. тенге	2019 г. тыс. тенге
Резерв по переоценке на 1 января	735,599	70,925
Восстановлено (списано) за год	(8,406)	14,261
Амортизация переоценки финансовых активов, реклассифицированных в категорию до погашения	(54,990)	-
Начислено за год	315,774	650,413
<b>Резерв по переоценке на конец года</b>	<b>987,977</b>	<b>735,599</b>

(г) Прочие резервы

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

14. Премии заработанные и премии по перестрахованию

	2020 г. тыс. тенге			2019 г. тыс. тенге		
	Договоры по страхованию жизни	Договоры общего страхования	Итого	Договоры по страхованию жизни	Договоры общего страхования	Итого
Премии по прямому страхованию	7,667,695	4,546,204	12,213,899	6,271,598	4,400,288	10,671,886
Общая сумма изменений по незаработанным премиям	(73,916)	(155,249)	(229,165)	-	58,998	58,998
<b>Премии, заработанные по договорам страхования, общая сумма</b>	<b>7,593,779</b>	<b>4,390,955</b>	<b>11,984,734</b>	<b>6,271,598</b>	<b>4,459,286</b>	<b>10,730,884</b>
Премии по исходящему перестрахованию	(25,422)	(86,948)	(112,370)	(11,174)	(70,986)	(82,160)
Изменения в резерве по незаработанным премиям, переданным перестраховщик ам	-	40,764	40,764	5,883	284,518	290,401
<b>Премии, переданные перестраховщик ам по страховым договорам</b>	<b>(25,422)</b>	<b>(46,184)</b>	<b>(71,606)</b>	<b>(5,291)</b>	<b>213,532</b>	<b>208,241</b>
<b>Чистые премии по договорам страхования</b>	<b>7,568,357</b>	<b>4,344,771</b>	<b>11,913,128</b>	<b>6,266,307</b>	<b>4,672,818</b>	<b>10,939,125</b>

15. Претензии понесенные

	2020 г. тыс. тенге			2019 г. тыс. тенге		
	Договоры по страхованию жизни	Договоры общего страхования	Итого	Договоры по страхованию жизни	Договоры общего страхования	Итого
Страховые претензии понесенные	(1,780,862)*	(308,613)	(2,089,475)	(1,529,506)*	(404,738)	(1,934,244)
Доля перестраховщиков в претензиях понесенных	-	70,079	70,079	-	43,803	43,803
Страховые претензии понесенные, за вычетом перестрахования	<u>(1,780,862)</u>	<u>(238,534)</u>	<u>(2,019,396)</u>	<u>(1,529,506)</u>	<u>(360,935)</u>	<u>(1,890,441)</u>
Изменение в резерве по договорам страхования	(5,173,937)	154,718	(5,019,219)	(4,669,464)	236,016	(4,433,448)
Изменение доли перестраховщиков в резервах по договорам страхования	4,026	(183,348)	(179,322)	(584)	(751,080)	(751,664)
Чистые изменения в резервах по договорам страхования	<u>(5,169,911)</u>	<u>(28,630)</u>	<u>(5,198,541)</u>	<u>(4,670,048)</u>	<u>(515,064)</u>	<u>(5,185,112)</u>
Претензии начисленные, нетто	<u>(6,950,773)</u>	<u>(267,164)</u>	<u>(7,217,937)</u>	<u>(6,199,554)</u>	<u>(875,999)</u>	<u>(7,075,553)</u>

\*Страховые претензии, понесенные в размере 290,179 тысяч тенге (в 2019 году: 276,871 тысяч тенге) из общей суммы 1,780,862 тысячи тенге (в 2019 году: 1,529,506 тысяч тенге) включают претензии по аннуитетным договорам (договорам страхования жизни), заключенным в рамках соглашений о страховании ответственности работодателя (договоры общего страхования).

16. Инвестиционный доход

	2020 г. тыс. тенге	2019 г. тыс. тенге
<b>Процентный доход</b>		
Счета и депозиты в банках	557,244	995,278
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	580,160	1,553,665
Инвестиции, удерживаемые до погашения	1,920,217	-
Операции «обратного РЕПО»	464,470	363,473
Операции «РЕПО»	(30,899)	(1,371)
<b>Прочий инвестиционный доход/(убыток)</b>		
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, переведенных в состав прибыли и убытка	63,396	(14,261)
Чистый доход/(убыток) от операций с ценными бумагами	(4,160)	(97,836)
Прочие	88	-
<b>Инвестиционный доход (нетто)</b>	<u>3,550,516</u>	<u>2,798,948</u>

17. Комиссионные расходы

	2020 г. тыс. тенге	2019 г. тыс. тенге
Агенты	(2,881,579)	(1,901,517)
<b>Комиссионные расходы</b>	<b>(2,881,579)</b>	<b>(1,901,517)</b>
	<b>2020 г. тыс. тенге</b>	<b>2019 г. тыс. тенге</b>
Расходы будущих периодов по состоянию на начало года	783,956	425,700
Амортизация расходов будущих периодов за год	(1,677,488)	(1,264,317)
Расходы будущих периодов текущего периода	1,721,463	1,622,573
<b>Расходы будущих периодов по состоянию на конец периода</b>	<b>827,931</b>	<b>783,956</b>

18. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

	2020 г. тыс. тенге	2019 г. тыс. тенге
Заработная плата и премии	3,065,349	2,766,086
Затраты на социальное обеспечение	279,168	240,006
<b>Затраты на персонал</b>	<b>3,344,517</b>	<b>3,006,092</b>
Консультационные услуги по страхованию	247,046	-
Профессиональные услуги	43,557	57,392
Износ и амортизация	42,216	35,336
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	669	637
Маркетинг и реклама	27,778	45,780
Транспортные услуги	73,450	41,668
Поддержка программного обеспечения и компьютерной техники	14,519	12,300
Налоги, кроме налога на прибыль	1,499	2,323
Содержание и аренда помещений менее 1 года	103,952	81,213
Комиссионные банка	14,310	13,342
Членские взносы	3,148	3,729
Услуги связи	11,671	14,309
Командировочные и сопутствующие расходы	4,415	7,938
Расходы на страхование	1193	558
Резерв по обесценению дебиторской и прочей задолженности	5,954	(42,605)
Офисные принадлежности	5,204	4,798
Штрафы	810	-
Расход от выбытия основных средств	179	683
Прочие расходы	37,654	39,907
<b>Прочие операционные расходы</b>	<b>639,224</b>	<b>319,308</b>

## 19. Управление рисками

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

### а) Структура управления

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

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

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

### (б) Структура управления капиталом

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

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.

**19. Управление рисками (продолжение)**

**(б) Структура управления капиталом (продолжение)**

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

**(в) Структура управления активами и обязательствами**

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

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

**Страховой риск**

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

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

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

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

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

Коэффициенты убыточности с учетом доли перестраховщика Компании за 2020 год по договорам ОСРНС составили 7.46% (за 2019 год: 16.34%).

Коэффициенты убыточности с учетом доли перестраховщика Компании в 2020 году в целом по страховому портфелю составили 7.62% (за 2019 год: 17.5%).

Уменьшение коэффициента убыточности Компании связано с увеличением заработанной премии по договорам ОСРНС в 2020 году на 45% (в 2019 году - с увеличением заработанной премии на 35%).

19. Управление рисками (продолжение)

(в) Структура управления активами и обязательствами (продолжение)

Страховой риск (продолжение)

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

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

*Договоры страхования - Пенсионный аннуитет*

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

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

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

*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).

19. Управление рисками (продолжение)

(в) Структура управления активами и обязательствами (продолжение)

Страховой риск (продолжение)

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. В 2020 году сумма таких расходов на один контракт составила 3% от аннуитетных выплат по пенсионному аннуитету и по аннуитету в рамках Закона об ОСНС (ОСОП) (за 2019 год: 3% от аннуитетных выплат по пенсионному аннуитету и по аннуитету в рамках Закона об ОСНС (ОСОП)).

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

***Ставка дисконтирования***

Обязательства по страхованию жизни определяются как сумма дисконтированной стоимости ожидаемых страховых выплат и будущих административных расходов, непосредственно относящихся к контракту. Ставки дисконтирования основаны на нынешних ставках отраслевых рисков, скорректированных на собственный риск Компании. Наиболее значительными классами страхования для Компании являются пенсионный аннуитет и аннуитет в рамках Закона об ОСНС (ОСОП) по которым ставка дисконтирования, используемая для расчета страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2020 года, составила до 6% (на 31 декабря 2019 года: до 6%).

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

19. Управление рисками (продолжение)

(в) Структура управления активами и обязательствами (продолжение)  
Чувствительность к изменению отдельных показателей

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

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

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

31 декабря 2019 года тыс. тенге	Изменение в допущениях	Увеличение/(уменьшение) в общей сумме обязательств по договорам страхования	Влияние на доход до налого- обложения
Уровень смертности	20%	(1,565,215)	(1,565,215)
Уровень смертности	(20%)	1,918,765	1,918,765
Расходы	20%	390,245	390,245
Расходы	(10%)	(72,582)	(72,582)
Ставка дисконтирования	5%	(778,920)	(778,920)
Ставка дисконтирования	(5%)	894,461	894,461

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

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

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



19. Управление рисками (продолжение)

(в) Структура управления активами и обязательствами (продолжение)

**Договоры страхования жизни, продолжение**

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

*Таблица развития заявленных претензий*

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

Информация о развитии заявленных претензий доступна за последние четыре года.

Общая сумма резерва по непогашенным претензиям по договорам страхования:

тыс. тенге Период происшествия	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Итого
<b>Претензии</b>						
На конец года происшествия	363,491	486,901	484,026	653,392	295,033	2,282,843
Спустя один год	224,703	401,898	482,575	355,090	-	1,464,266
Спустя два года	184,503	484,210	123,078	-	-	791,791
Спустя три года	314,186	193,860	-	-	-	508,046
Спустя четыре года	65,910	-	-	-	-	65,910
<b>Текущая оценка понесенных убытков нарастающим итогом</b>	<b>65,910</b>	<b>259,770</b>	<b>382,848</b>	<b>737,938</b>	<b>1,032,971</b>	<b>2,479,437</b>
<b>Платежи</b>						
На конец года происшествия	(101,499)	(121,424)	(189,142)	(223,056)	(28,237)	(663,358)
Спустя один год	(52,831)	(96,062)	(106,257)	(153,573)	-	(408,723)
Спустя два года	(10,294)	(2,318)	(7,547)	-	-	(20,159)
Спустя три года	(17,329)	(15,331)	-	-	-	(32,660)
Спустя четыре года	(28,222)	-	-	-	-	(28,222)
<b>Платежи нарастающим итогом на настоящую дату</b>	<b>(28,222)</b>	<b>(43,553)</b>	<b>(51,100)</b>	<b>(204,673)</b>	<b>(232,910)</b>	<b>(560,458)</b>
<b>Итого общая часть резерва на непогашенные претензии по договорам общего страхования</b>	<b>37,688</b>	<b>216,217</b>	<b>331,748</b>	<b>533,265</b>	<b>800,061</b>	<b>1,918,979</b>

19. Управление рисками (продолжение)

(в) Структура управления активами и обязательствами (продолжение)

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 рисков 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.

тыс. тенге	2020 г.	2019 г.
Денежные средства и их эквиваленты	5,247	12,400
Счета и депозиты в банках	2,987,809	6,913,813
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6,479,552	22,994,396
Инвестиции, удерживаемые до погашения	25,972,406	-
Операции «обратное РЕПО»	3,973,036	2,881,565
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	217,726	200,280
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	405,692	585,014
Прочие финансовые активы	1,299	31,156
<b>Итого максимального уровня подверженности кредитному риску</b>	<b>40,042,767</b>	<b>33,618,624</b>

## 19. Управление рисками (продолжение)

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

## Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Географическая концентрация денежных активов Компании представлена следующим образом:

тыс. тенге	2020 г.			2019 г.		
	Республика Казахстан	ОЭСР и прочее	Итого	Республика Казахстан	ОЭСР и прочее	Итого
<b>Активы:</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	5,247	-	5,247	12,400	-	12,400
Счета и депозиты в банках	2,987,809	-	2,987,809	6,913,813	-	6,913,813
Инвестиции, удерживаемые до погашения	6,479,552	-	6,479,552			
Операции «обратное РЕПО»	25,972,406	-	25,972,406	2,881,565	-	2,881,565
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3,973,036	-	3,973,036	22,570,264	424,132	22,994,396
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	217,726	-	217,726	199,935	345	200,280
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	380,270	25,422	405,692	577,572	7,442	585,014
Прочие финансовые активы	1,299	-	1,299	31,156	-	31,156
<b>Итого активов</b>	<b>40,017,345</b>	<b>25,422</b>	<b>40,042,767</b>	<b>33,186,705</b>	<b>431,919</b>	<b>33,618,624</b>

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

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

## 19. Управление рисками (продолжение)

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

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

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

**Финансовые обязательства****31 декабря 2020 года**

тыс. тенге

Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

Резервы по договорам страхования

Операции «РЕПО»

Прочие финансовые обязательства

**Итого финансовых обязательств**

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

**Финансовые обязательства****31 декабря 2019 года**

тыс. тенге

Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

Резервы по договорам страхования

Прочие финансовые обязательства

**Итого финансовых обязательств**

	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	493,377	22,251	11,532	-	527,160
Резервы по договорам страхования	298,644	2,272,980	1,326,193	25,457,486	29,355,303
Прочие финансовые обязательства	57,719	-	-	-	57,719
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>849,740</b>	<b>2,295,231</b>	<b>1,337,725</b>	<b>25,457,486</b>	<b>29,940,182</b>

19 Управление рисками (продолжение)

(в) Структура управления активами и обязательствами (продолжение)

**Рыночный риск**

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

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

**Риск изменения ставок вознаграждения**

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

**Анализ чувствительности к изменению ставок вознаграждения**

Управление риском изменения ставок вознаграждения, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств. Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала (за вычетом налогов) к изменению ставок вознаграждения (риск пересмотра ставок вознаграждения), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов, может быть представлен следующим образом:

	2020 г. тыс. тенге	2019 г. тыс. тенге
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	766,107	524,046
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(766,107)	(524,046)

**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. Подверженность компании валютному риску была следующей:

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

19. Управление рисками (продолжение)

(в) Структура управления активами и обязательствами (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

тыс. тенге 2019	USD	RUR	KZT	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	249	165	11,986	12,400
Счета и депозиты в банках	83,594	-	6,830,219	6,913,813
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4,473,800	-	18,520,596	22,994,396
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	-	200,280	200,280
<b>Нетто позиция</b>	<b>4,557,643</b>	<b>165</b>	<b>25,563,081</b>	<b>30,120,889</b>

В таблице ниже представлено влияние, которое оказало бы изменение курса доллара США по отношению к тенге на прибыль до налогообложения и капитал по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года.

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

	2020 г. тыс. тенге	2019 г. тыс. тенге
<b>Влияние на прибыль до налога</b>		
20% рост курса доллара США по отношению к тенге (2019 год: 20%)	1,200,079	911,529
20% падение курса доллара США по отношению к тенге (2019 год: 20%)	(1,200,079)	(911,529)
<b>Влияние на капитал (после налога)</b>		
20% рост курса доллара США по отношению к тенге (2019 год: 20%)	960,063	729,223
20% падение курса доллара США по отношению к тенге (2019 год: 20%)	(960,063)	(729,223)

19. Условные обязательства

(а) Судебные разбирательства

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

(б) Условные налоговые обязательства

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

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

## 20. Справедливая стоимость финансовых инструментов

## (а) Учетные классификации и справедливая стоимость

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

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

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2019 года:

тыс. тенге	Займы и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Итого балансовой стоимости	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	12,400	-	-	12,400	12,400
Счета и депозиты в банках	6,913,813	-	-	6,913,813	6,913,813
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	22,994,396	-	22,994,396	22,994,396
Операции «обратное РЕПО»	-	-	2,881,565	2,881,565	2,881,565
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	200,280	-	-	200,280	200,280
Прочие финансовые активы	31,156	-	-	31,156	31,156
	<b>7,157,649</b>	<b>22,994,396</b>	<b>2,881,565</b>	<b>33,033,610</b>	<b>33,033,610</b>
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	-	527,160	527,160	527,160
Прочие финансовые обязательства	-	-	57,719	57,719	57,719
	-	-	<b>584,879</b>	<b>584,879</b>	<b>584,879</b>

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

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

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки



21. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

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

Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов;

Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.

Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, при том, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

В случае использования информации третьих лиц, включая информацию о ценах и рыночных котировках брокеров, для оценки справедливой стоимости функция контроля оценивает и документирует подтверждения, полученные от третьих лиц, в целях подтверждения заключения о том, что подобные оценки соответствуют требованиям МСФО, включая:

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

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

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

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Итого
<b>2020 г.</b>			
<b>Финансовые активы</b>			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5,992,271	487,281	6,479,552
	<b>5,992,271</b>	<b>487,281</b>	<b>6,479,552</b>
<b>2019 г.</b>			
<b>Финансовые активы</b>			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4,473,800	18,520,596	22,994,396
	<b>4,473,800</b>	<b>18,520,596</b>	<b>22,994,396</b>

21. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

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

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

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2019 года в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Справедли- вая стои- мость	Балансовая стоимость
<b>Финансовые активы</b>				
Счета и депозиты в банках	6,913,813	-	6,913,813	6,913,813
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	200,280	200,280	200,280
Прочие финансовые активы	-	31,156	31,156	31,156
<b>Финансовые обязательства</b>				
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	527,160	527,160	527,160
Прочие финансовые обязательства	-	57,719	57,719	57,719

21. Анализ сроков погашения активов и обязательств

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

тыс. тенге	2020 год			2019 год		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	5,247	-	5,247	12,400	-	12,400
Счета и депозиты в банках	2,987,809	-	2,987,809	6,913,813	-	6,913,813
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	30,586	6,448,966	6,479,552	6,629,247	16,365,149	22,994,396
Инвестиции, удерживаемые до погашения	8,940,870	17,031,536	25,972,406	-	-	-
Операции «обратное РЕПО»	3,973,036	-	3,973,036	2,881,565	-	2,881,565
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	190,709	27,017	217,726	169,771	30,509	200,280
Отложенные комиссионные расходы и перестрахование	827,931	-	827,931	783,956	-	783,956
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	55,868	349,824	405,692	106,547	478,467	585,014
Текущие налоговые активы	88,316	-	88,316	79,332	-	79,332
Основные средства	-	172,696	172,696	-	162,877	162,877
Отложенный налоговый актив	4,468	-	4,468	-	-	-
Прочие активы	84,266	22,776	107,042	69,774	33,321	103,095
<b>Итого активов</b>	<b>17,189,104</b>	<b>24,052,815</b>	<b>41,241,919</b>	<b>17,646,405</b>	<b>17,070,323</b>	<b>34,716,728</b>
Резервы по договорам страхования	2,740,365	31,863,322	34,603,687	2,571,624	26,783,679	29,355,303
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	480,532	11,532	492,064	515,628	11,532	527,160
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	2,530	-	2,530
Операции «РЕПО»	407,452	-	407,452	-	-	-
Прочие обязательства	151,724	-	151,724	118,442	-	118,442
<b>Итого обязательств</b>	<b>3,780,073</b>	<b>31,874,854</b>	<b>35,654,927</b>	<b>3,208,224</b>	<b>26,795,211</b>	<b>30,003,435</b>
<b>Чистая сумма</b>	<b>13,409,031</b>	<b>(7,822,039)</b>	<b>5,586,992</b>	<b>14,438,181</b>	<b>(9,724,888)</b>	<b>4,713,293</b>

**22. Операции со связанными сторонами**

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

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

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

тыс. тенге	2020 г. Прочая связанная сторона	2019 г. Прочая связанная сторона
Претензии понесенные	(1,628)	(1,551)
	<b>(1,628)</b>	<b>(1,551)</b>

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 2019 года: 8 человек).

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу представлено следующим образом:

тыс. тенге	2020 г.	2019 г.
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты	210,769	123,255
Затраты на социальное обеспечение	17,375	11,373
<b>Вознаграждения ключевому управленческому персоналу</b>	<b>228,144</b>	<b>134,628</b>

**23. Достаточность маржи платежеспособности**

**Нормативный коэффициент платежеспособности**

НБРК требует от страховых компаний поддерживать коэффициент достаточности маржи платежеспособности в размере не менее единицы, рассчитанный на основе финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с требованиями НБРК. Норматив Компании по поддержанию коэффициента достаточности маржи платежеспособности на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года показан в следующей таблице:

	2020 г.	2019 г.
Фактическая маржа платежеспособности	3,796,522	2,574,016
Минимальный размер маржи платежеспособности	2,295,796	1,733,782
<b>Норматив достаточности маржи платежеспособности</b>	<b>1.65</b>	<b>1.48</b>

**24. Прибыль на акцию**

	2020 г.	2019 г.
Прибыль на акцию		
Базовая прибыль на акцию (тенге)	1,032.40	786.27

**Базовая прибыль на акцию**

Показатель базовой прибыли на акцию по состоянию на 31 декабря 2020 года основывается на прибыли, причитающейся владельцам простых акций, в размере 1,836,645 тысяч тенге (31 декабря 2019 года: 1,398,769 тысяч тенге) и средневзвешенном количестве простых акций, находящихся в обращении, в количестве 1,779,000 акций (31 декабря 2019 года: 1,779,000 акций).

**25. События после отчетной даты**

26 января 2021 года купонные облигации АО «KCELL», учитываемые Компанией в инвестициях до погашения, с номинальной стоимостью 1,450,000 тысяч тенге и начисленным купонным вознаграждением на сумму 83,375 тысяч тенге были погашены эмитентом.

8 февраля 2021 года внеочередным общим собранием акционеров Компании было принято решение о распределении части чистой прибыли за 2019 год в размере 300,651 тысячи тенге на выплату дивидендов.

Приложение к аудированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2020 года

Расчет балансовой стоимости одной акции

тыс. тенге

<b>BVcs</b>	Балансовая стоимость одной простой акции	3,127 (тенге)
<b>NAV</b>	Чистые активы для простых акций на дату расчета	5,562,425
<b>TA</b>	Активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета	41,241,919
<b>IA</b>	Нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета	24,567
<b>TL</b>	Обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета	35,654,927
<b>PS</b>	«уставный капитал, привилегированные акции» в отчете о ФП эмитента акций на дату расчета	-
<b>NOcs</b>	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.