



Акционерное Общество
«Компания по страхованию жизни «Standard Life»

Годовой отчет 2024



СОДЕРЖАНИЕ

ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ПРАВЛЕНИЯ	4	СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ	12	ОБЗОР ОСНОВНЫХ НАПРАВЛЕНИЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	35	СОЦИАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ	50
КРАТКИЙ ОБЗОР КОМПАНИИ	6	ПРАВЛЕНИЕ	15	ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ	38	ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ	53
БИЗНЕС-МОДЕЛЬ	8	ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ	18	УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ	41	ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ	55
ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ	10	ОБЗОР МАКРОЭКОНОМИКИ И СТРАХОВОГО СЕКТОРА КАЗАХСТАНА	20	ОТЧЕТ О КОРПОРАТИВНОМ УПРАВЛЕНИИ	44	КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ, ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА	58



ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ПРАВЛЕНИЯ

ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ПРАВЛЕНИЯ



ДОРОГИЕ ДРУЗЬЯ, УВАЖАЕМЫЕ КЛИЕНТЫ И ПАРТНЕРЫ!

2024 год стал для нашей компании временем впечатляющих достижений и качественных изменений. Позвольте мне поделиться с вами ключевыми результатами этого периода.

Финансовая устойчивость и рост
Объем активов компании по итогам года достиг 66 млрд тенге, что на 36% выше показателя 2023 года.

А объем собранных нашей компанией в 2024-м году страховых премий составил 29,9 миллиардов тенге. Рост данного показателя по сравнению с 2023-м годом составил – 65%.

Объем страховых выплат, произведенных Standard Life в 2024-м году, составил 4,45 млрд тенге.

Положительная динамика изменения основных финансовых показателей свидетельствует как о качественном росте нашей компании, так и о развитии рынка страхования жизни в целом.

Также в 2024-м году международное рейтинговое агентство Fitch не только подтвердило наш рейтинг финансовой устойчивости на уровне «В+», но и изменило прогноз со «Стабильного» на «Позитивный», что безусловно является признанием качества развития Standard Life со стороны независимых экспертов.

Уже 17 лет мы работаем на казахстанском рынке, и за это время создали Компанию, заслуженно вызывающую доверие со стороны клиентов и зарекомендовавшую себя на рынке с положительной стороны.

Участие в системе гарантирования выплат, партнерство с крупным международным перестраховщиком Hannover Re и листинг на KASE - это те фундаментальные элементы, которые делают нашу компанию по-настоящему надежной.

Развиваясь, мы не стоим на месте. В ушедшем году мы продолжили расширять региональное присутствие, совершенствовать продукты и внедрять цифровые решения. Особенно ценно для нас участие в социально значимых программах страхования, ведь это позволяет вносить свой вклад в развитие страны и общества.

Хочу выразить искреннюю благодарность нашей команде - без вашего профессионализма и преданности делу эти результаты были бы невозможны. И конечно, спасибо вам, наши клиенты и партнеры, за то, что выбираете нас и доверяете нам.

Глядя в будущее, мы видим новые возможности для роста. Цифровизация услуг, расширение продуктовой линейки, повышение качества обслуживания - вот наши приоритеты на 2025 год. Мы полны решимости и уверены, что вместе с вами сможем достичь новых высот.

С уважением,

Председатель Правления
АО «Компания по страхованию жизни «Standard Life»
Галым Амерходжаев



КРАТКИЙ ОБЗОР КОМПАНИИ

КРАТКИЙ ОБЗОР КОМПАНИИ

КРАТКИЙ ОБЗОР АО КСЖ "STANDARD LIFE" ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

Показатели (в тысячах тенге)	31.12.2024	31.12.2023
Страховая выручка	10 826 594	8 596 849
Изменения в обязательствах по договорам страхования	-1 000 801	1 041 746
Расходы по страховым выплатам	-4 453 125	-2 476 714
Аквизиционные и пр расходы по страховой деятельности	-4 063 010	-3 833 112
Результаты инвестиционной деятельности	6 525 298	5 381 461
Общие и административные расходы	-6 523 134	-6 281 259
Прочие доход/расход	-97 933	-357 370
КПН	3 280	-12 967
Чистая прибыль	1 217 169	2 058 634
Коэффициент убытков (Loss Ratio)	41,13%	28,81%
Коэффициент операционных расходов (Expense Ratio)	83,26%	72,11%
Активы	65 028 833	47 687 023
Страховые резервы	53 025 222	37 028 170
Собственный капитал	11 158 749	9 845 172
Коэффициент достаточности собственного капитала	17,16%	20,65%

СЕТЬ РАСПРОСТРАНЕНИЯ АО "КСЖ "STANDARD LIFE"

- В Компании имеет обширную сеть филиалов, 25 точек обслуживания клиентов по всему Казахстану, включая:
- 18 областных и региональных филиалов
 - 7 VIP Дирекций



БИЗНЕС-МОДЕЛЬ

БИЗНЕС-МОДЕЛЬ

НАДЕЖНОЕ ФИНАНСОВОЕ ПОЛОЖЕНИЕ В УСЛОВИЯХ НОВЫХ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИХ ВЫЗОВОВ

Бизнес-модель, устойчивая к макрорискам значение RoE в 2024 году составил **11.60%**

Высокий уровень капитализации, коэффициент достаточности собственного капитала **17.16%**

Высокий уровень ликвидности: Норма достаточности высоколиквидных активов до 1 года 6.10, Норма достаточности высоколиквидных активов от 1 до 5 лет 6.39

Высококачественный инвестиционный портфель со средней доходностью **11.90%**

Высокий уровень норматива достаточности фактической маржи платежеспособности **2.32**

Высокий уровень норматива достаточности высоколиквидных активов **1.15**

Эффективный риск-менеджмент, постоянная работа над улучшением качества активов

Опытная команда менеджмента, которая является залогом надежного будущего компании



ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ



УВАЖАЕМЫЕ АКЦИОНЕРЫ, КЛИЕНТЫ И ПАРТНЁРЫ!

2024 год стал очередным этапом устойчивого развития не только для нашей компании, но и для всего финансового рынка Казахстана. В прошедшем году экономика страны увеличилась на 4,8%, а объем инвестиций вырос на 7,5%, что свидетельствует хоть и не о значительном росте, но о сохранении положительных тенденций в целом.

Страховой сектор продолжает укреплять свои позиции в экономике страны.

Доля активов отрасли страхования в ВВП достигла 2,43%, что на 17% выше показателя 2023 года. Особенно впечатляет динамика рынка страхования жизни: его активы составили 1,3% от валового показателя экономики, увеличившись на 40% по сравнению с предыдущим годом.

Объем переведенных из ЕНПФ средств в пользу КСЖ достиг 394,5 млрд тенге, а общий рынок пенсионных аннуитетов вырос на 238% по сравнению с предыдущим годом. Этот рост обусловлен в большей степени увеличением доступности продукта благодаря росту зарплат и пенсионных отчислений, а также популяризацией пенсионных аннуитетных продуктов среди граждан. Мы ожидаем, что эта тенденция сохранится и в ближайшие годы.

Рынок ОСНС за прошедший год вырос на 58%, подтверждая востребованность государственных программ в области социальной защиты.

Что касается добровольных видов, несмотря на насыщение рынка, данный сегмент страхования жизни показал рост на 4%, что говорит о постепенном формировании культуры страхования и долгосрочных накоплений среди казахстанцев.

А совокупные премии, поступающие от реализации продуктов в рамках ГОНС, увеличились за год более чем в 2 раза – с 402,5 млн тенге в 2023 году до 830 млн тенге в

2024 году. Учитывая социальную значимость программы, мы прогнозируем дальнейшее расширение этого сегмента.

Если сосредоточиться на деятельности Standard Life, то за прошедший год объем наших активов вырос на 36%, достигнув показателя в 66 млрд тенге. Показатели сбора премий увеличились на 65%, дойдя в 2024-м году до отметки в 29,9 млрд тенге.

Важным достижением года для Standard Life также стало изменение прогноза рейтинга Fitch со «Стабильного» на «Позитивный» при подтверждении уровня финансовой устойчивости на уровне «В+», что стало показателем признания нашей надежности и эффективной стратегии управления.

Мы продолжаем развивать направление цифровизации услуг, улучшая клиентский опыт и операционную эффективность. В 2024 году были улучшены процессы управления системой информационной безопасности, расширены возможности онлайн-сервисов, а также углублена интеграция с государственными базами данных.

Хочу выразить искреннюю признательность нашим акционерам за доверие, клиентам – за выбор наших продуктов, и сотрудникам – за профессионализм и преданность общим целям.

Страхование жизни – это не просто финансовый инструмент, а важный элемент социальной стабильности. Мы уверены, что 2025 год откроет новые возможности для роста, и компания Standard Life готова к вызовам будущего.

С уважением,

Председатель Совета директоров
АО «Компания по страхованию жизни «Standard Life»
Альжанов Максат Кабыкенович



СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ

СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ

АЛЬЖАНОВ МАКСАТ КАБЫКЕНОВИЧ ПРЕДСЕДАТЕЛЬ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Альжанов Максат Кабыкенович избран Председателем Совета директоров в АО «Компания по страхованию жизни «Standard Life» 6 апреля 2018 года.

Максат Кабыкенович окончил Усть-Каменогорский строительно-дорожный институт по специальности «Инженер-механик», далее Институт рынка при Казахской Государственной Академии Управления по специальности «Экономика», Международная академия бизнеса по специальности «Менеджмент», Академия народного хозяйства при Правительстве Российской Федерации по специальности «Менеджмент».

В разные годы своей карьеры занимал руководящие должности в финансовой организации более 25 лет. Одним из значительных событий в карьере является участие в привлечении стратегического инвестора банка, в лице крупнейшего розничного банка Южной Кореи, Kookmin Bank.

Начинал карьеру в должности эксперта-экономиста в управлении международных валютных операций в первом коммерческом банке Казахстана АО «Банк ЦентрКредит» и продвинулся по карьерной лестнице до заместителя Председателя Правления. Максат Кабыкенович курировал розничную сеть банка, а также вопросы кредитования и управления кредитными рисками для сегмента B2B и B2C.

КОЖАХМЕТОВ КУАТ БАКИРОВИЧ ЧЛЕН СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ, НЕЗАВИСИМЫЙ ДИРЕКТОР

Кожухметов Куат Бакирович избран членом совета директоров, независимым директором АО «Компания по страхованию жизни «Standard life» 31 мая 2022 года.

Куат Бакирович окончил Казахскую государственную академию управления им.Т.Рыскулова факультет «Бизнес и Менеджмент», далее Chicago Booth University-MBA, IoD институт директоров Великобритании-Дипломированный директор международной квалификации IoD Chartered Director.

Трудовую деятельность начал Ведущим экономистом отдела финансового анализа Управления регулирования банковской деятельности Департамента банковского надзора Национального банка Республики Казахстан (1994); Главным экономистом отдела нормативного регулирования Управления банковской деятельности Департамента банковского надзора Национального банка Республики Казахстан (1995); Начальником отдела инспектирования Управления банковского надзора № 2, заместитель начальника управления банковского надзора № 1 Департамента банковского надзора Национального банка Республики Казахстан (1996-1998); Начальником Управления методологии и анализа Департамента банковского надзора Национального банка Республики Казахстан (1998); Директором Департамента по работе с персоналом Национального банка Республики Казахстан

(1999-2001); Заместитель председателя Правления АО «Цеснабанк» (Астана) (12.2001-08.02.2004); Председатель Правления АО «Цеснабанк» (Астана) (09.02.2004-01.03.2007); Председатель Совета директоров АО «Цеснабанк» (Астана) (01.03.2007-01.2008); Председатель Правления АО «Корпорация «Цесна» (01.03.2007-11.01.2008); Заместитель Председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (13.03.2008-04.2011) в связи с упразднением агентства; Исполняющий обязанности председателя, председатель Комитета по финансовому надзору Национального Банка Республики Казахстан, Председатель Комитета по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан (04.2011-01.2014); Заместитель Председателя Национального Банка Республики Казахстан (01.2014-07.12.2015); Председатель Совета директоров ОАО «Оптим Банк» (Кыргызская Республика) (11.04.2016); Генеральный директор ТОО «Самрук-Казына Контракт» (с 02.2018). Председатель Совета директоров, независимый директор АО «First Heartland Jusan Bank» (с 16.09.2024)

БУРАНБАЕВ АСАН БУЛАТОВИЧ **ЧЛЕН СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ, НЕЗАВИСИМЫЙ ДИРЕКТОР**

Буранбаев Асан Булатович избран членом совета директоров, независимым директором АО «Компания по страхованию жизни «Standard Life» 27 января 2020 г.

Асан Булатович окончил Казахский национальный исследовательский технический университет имени К.И.Сатпаева по специальности «Инженер-системотехник», далее Евразийский институт Рынка факультет «Экономика», Международная академия бизнеса факультет «Деловое Администрирование».

Асан Булатович имеет опыт работы в финансовом секторе более 26 лет, из них в структуре управления инвестициями более 12 лет и в банковской структуре 14 лет.

Начинал свою карьеру в Государственном Банке Жилищного Строительства в должности программиста, а в последующем специалиста на рынке ценных бумаг. Работал на руководящих должностях в Казначействе банка.

Затем перешел на работу в АО «Банк ЦентрКредит», где получил обширную практику на управляющих должностях. Асан Булатович занимался вопросами кредитования как физических, так и юридических лиц, возглавлял департамент анализа и стратегического планирования банка.

С 2005 по 2013 год занимал пост Председателя Правления в АО «BCC Invest».

В последующем перешел на должность Управляющего директора банка АО «Банк Центр Кредит», где курировал работу с розничными и корпоративными клиентами. После окончания работы в банке, с 2016 года являлся советником Председателя Правления АО «BCC Invest».

АЛЬЖАНОВ ЖАРКЫН КАБЫКЕНОВИЧ **ЧЛЕН СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ**

Альжанов Жаркын Кабыкенович избран членом совета директоров АО «Компания по страхованию жизни «Standard Life» 31 мая 2022 года.

Жаркын Кабыкенович окончил Усть-Каменогорский строительно-дорожный институт по специальности «Организация дорожного движения», далее Институт рынка при Казахской Государственной Академии Управления по специальности «Финансы и кредит», Международная академия бизнеса по специальности «Экономика и Менеджмент».

Начинал карьеру в должности эксперта-экономиста в Семипалатинском филиале Казахского Центрального Акционерного банка «Семей-Центр банк» далее продвинулся по карьерной лестнице до Директора филиала, далее занимал должность директора Филиала открытого акционерного общества «БанкЦентрКредит» в г. Семипалатинск.

С 1998-2018 года занимал пост Председателя Правления ОАО «Нефтяная страховая компания, в 22.04.2005 года переименовано в АО «Нефтяная страховая компания».

С 2018-2019 годы занимал должность советника председателя правления.

С 2019-2021 года занимал должность члена совета директоров АО «Нефтяная страховая компания».

С 2021 года по настоящее время является членом совета директоров в АО «Инвестиционная компания Standard».

С 2022 года по настоящее время является членом совета директоров в АО «Компания по страхованию жизни «Standard Life».

ЛИ ТИМУР ВЛАДИСЛАВОВИЧ **ЧЛЕН СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ**

Ли Тимур Владиславович избран членом совета директоров АО «Компания по страхованию жизни «Standard Life» 27 января 2020 г.

Тимур Владиславович окончил St. Clare's College International Baccalaureate, затем Казахстанский Институт Менеджмента, Экономики и Прогнозирования - Финансы Начал свою карьеру в международной аудиторской компании «Ernst&Young», занимался аудитом финансовых организаций, в том числе коммерческих банков и страховых компаний.

Затем, Тимур Владиславович перешел на работу в Управление анализа и рисков, Департамента монетарных операций Национального Банка Республики Казахстан. Занимался оценкой рисков и анализом доходности инвестиционных портфелей золотовалютных активов Национального Банка Республики Казахстан и активов Национального Фонда Республики Казахстан.



ПРАВЛЕНИЕ

ПРАВЛЕНИЕ

АМЕРХОДЖАЕВ ГАЛЫМ ТАШМУХАНБЕТОВИЧ **ЧЛЕН СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ, ПРЕДСЕДАТЕЛЬ ПРАВЛЕНИЯ**

Амерходжаев Галым Ташмуханбетович избран членом совета директоров АО «Компания по страхованию жизни «Standard Life» 30 декабря 2022 г., а членом Совета директоров избран 3 февраля 2023 г.

Галым Ташмуханбетович окончил Казахский государственный юридический университет факультет Предпринимательское Право, Правоведение Квалификация: Юрист, далее Финансовый университет при правительстве РФ - Master Of Business Administration (MBA), Финансы.

Свою карьеру начинал в 1999 году в АО «Нефтяная Страховая Компания».

Стаж работы в финансовой отрасли - более 20 лет.

С 2007 года занимал должности Председателя Правления в таких крупных компаниях по страхованию как АО «Экспортно-Кредитная Страховая Корпорация «Казэкспортгарант», АО «БТА Страхование» и АО «Компания по страхованию жизни «Государственная Аннуитетная Компания». Имеет опыт работы в Совете директоров и в качестве Председателя Совета директоров.

АКАЖАНОВ АЛЕМЖАН АЛТЫНБЕКОВИЧ

Акажанов Алемжан Алтынбекович занимает должность заместителя председателя Правления АО «КСЖ «Standard Life» с 2023-го года.

Алемжан Алтынбекович окончил КУ «Болашак» специальность Юриспруденция.

Стаж работы в финансовой отрасли - более 15 лет.

Трудовую деятельность начал с 2007 года с должности аварийного комиссара Карагандинского филиала АО «Нефтяная страховая компания» и до 2012 года занимал различные должности, достигнув позиции главного специалиста.

С 2013 по 2016 гг. в АО «Дочерняя компания БТА Банка «БТА Страхование» занимал различные руководящие должности от заместителя директора Департамента по работе с финансовыми институтами до Директора филиала в городе Караганда.

До 26 октября 2022 года работал в АО «Государственная аннуитетная компания», занимая в различные годы позиции управляющего директора и заместителя председателя Правления.

ПРАВЛЕНИЕ

КНЫКОВА АКЖАРКЫН УТЕУОВНА

Кныкова Акжаркын Утеуовна, занимает должность Заместителя Председателя Правления, Члена Правления с августа 2023-го года.

Акжаркын Утеуовна окончила Казахский государственный университет, факультет математики, г. Алматы – специальность Математик – преподаватель, далее закончила аспирантуру при Казахском государственном университете, на факультете математики получив научную степень Кандидата физико-математических наук. Также окончила учебную программу при КИМЭП в г. Алматы, по специальности Банковское дело, налогообложение, корпоративные финансы, маркетинг, микроэкономика, макроэкономика, принципы бухгалтерского учета и Американское Агентство по международному развитию, г. Алматы по специальности Актуарий.

Лицензированный актуарий, имеет стаж больше 20 лет в финансовой сфере, в том числе на руководящих должностях в различных компаниях страхового рынка и в области актуарных расчетов. Более 10 лет руководила Обществом актуариев Казахстана.

Награждена Юбилейной медалью «Қазақстан Республикасының Тәуелсіздігіне 20 жыл», Орденом «Заслуженный финансист Казахстана» Ассоциации финансистов Казахстана, в 2013г. и 2015 г. За вклад в развитие финансового сектора Республики Казахстан и Ассоциации финансистов Казахстана Награждена Общественной медалью «25 лет АФК».

КЕРН ЮЛИЯ ПАВЛОВНА

Керн Юлия Павловна занимает должность главного бухгалтера АО «КСЖ «Standard Life» с 2023-го года.

Юлия Павловна окончила Казахскую Государственную Академию Управления г. Алматы – специальность Бухучет и аудит, Квалификация: Экономист, также аккредитованную организацию по профессиональной сертификации бухгалтеров ТОО «SoulSistaExpert». Сертификат профессионального бухгалтера №000298 от 28 августа 2012 года

Имеет стаж работы в финансовой отрасли более 19 лет.

Свою карьеру начинала в ЗАО «Компания по иностранному страхованию «Казахинстрах» в 2001 году.

С 2007 года занимала руководящие должности в различных страховых организациях (АО «КСЖ «Nomad Life», АО «Дочерняя компания Народного Банка по страхованию жизни «Халык - Life», АО «КСЖ «KM Life»).

В 2014 году была награждена медалью ОЮЛ «Ассоциация финансистов Казахстана» за вклад в развитие финансового сектора Республики Казахстан



ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ

Основные события

1. Утвержден Общим собранием акционеров Устав Акционерного общества «Компания по страхованию жизни Standard Life» в новой редакции протоколом №2 от 23.07.2024г;
2. Внедрена MLM (multilevel marketing) система в АО «Компания по страхованию жизни «Standard Life»»



ОБЗОР МАКРОЭКОНОМИКИ И СТРАХОВОГО СЕКТОР КАЗАХСТАНА

ОБЗОР МАКРОЭКОНОМИКИ И СТРАХОВОГО СЕКТОРА КАЗАХСТАНА

Рост ВВП Казахстана по предварительным итогам 12 месяцев 2024 года составил 4,8%, внешний товарооборот вырос на 1,3% до \$141,4 млрд долларов США, при этом экспорт увеличился на 3,1%, а импорт снизился на 1,0%. Положительный платежный баланс снизился в 6,6 раза и составил \$ 893 млн долларов США. Объем инвестиций в основной капитал вырос на 7,5%. Значительная доля инвестиций в основной капитал в январе-декабре 2024г. приходится на операции с недвижимым имуществом (19,1%), горнодобывающую промышленность и разработку карьеров (18,9%), транспорт и складирование (18,1%) и обрабатывающую промышленность (10,7%).

В 2024 году рынок нефти продемонстрировал высокую волатильность при отсутствии устойчивого тренда. Год начался с умеренных уровней (\$74 за Brent в январе), затем последовал рост, достигший пика в апреле, когда Brent торговалась на уровне \$90 за баррель. Основными факторами этого всплеска стали геополитическая напряженность на Ближнем Востоке, включая обострение конфликта между Израилем и Ираном, а также действия хуситов в Красном море. Одной из ключевых тем года стало поведение ОПЕК+. Картель неоднократно продлевал ограничения на добычу, стараясь стабилизировать рынок. Однако эффект от этих действий нивелировался ростом производства нефти в США, Канаде и Гайане. Во втором полугодии цены начали снижаться: к сентябрю Brent опустилась ниже \$70 за баррель впервые с конца 2021 года. Влияние оказал и слабый рост спроса, особенно в Китае, где увеличение потребления нефти оказалось меньше ожидаемого – менее 1 млн баррелей в сутки за год. Таким образом, несмотря на краткосрочные ценовые всплески из-за политических рисков, фундаментальные рыночные факторы (высокая добыча и умеренный спрос) удерживали рынок в узком коридоре. Прогнозы на 2025 год остаются неопределенными: аналитики допускают возможность роста цен до \$89-91 за баррель при условии сохранения текущей геополитической напряженности и ограниченной добычи. Однако многое будет зависеть от макроэкономической динамики, спроса в Китае и решений ОПЕК+ в ближайшие месяцы.

В январе-декабре 2024 года было отмечено увеличение объемов выпуска промышленности на 2,8%, за аналогичный период 2023 года данный показатель составил 4,2%. Основное влияние на наращивание динамики выпуска в промышленности оказал обрабатывающий сектор (+5,9%), чему способствовал рост металлургии (+6,9%)

и машиностроения (+9,7%). Горнодобывающая промышленность показала снижение (-0,3%).

Объем розничных продаж за январь-декабрь 2024 года сложился на уровне 22,4 трлн тенге, увеличившись на 16,6% по сравнению с аналогичным периодом 2023 года. В реальном выражении рост товарооборота составил 9,8%, значительно опередив динамику ВВП за 2024 год.

При этом, несмотря на позитивную динамику ВВП, такой рост трудно назвать качественным и устойчивым. Рост обрабатывающего сектора был в основном связан с ее сырьевой частью, тогда как резкий рост торговли выглядел аномальным и противоречивым, идя вразрез с факторами, традиционно определяющими ее динамику. По данным НБРК, сальдо текущего счета в 2024 году сложилось с дефицитом в 3,7 млрд долларов США, в относительном выражении его размер достиг -1,3% от ВВП. Основное влияние на формирование отрицательного сальдо текущего счета оказал рост импорта товаров и услуг, который по итогам 2024 года вырос на 1,3% до 61,2 млрд долл. Сокращение объемов экспорта составило 0,2% до 80,1 млрд долл. и связано со снижением экспорта нефти на 4,9% или на 2,1 млрд. долл. до 40,8 млрд. долл. В итоге профицит баланса внешней торговли снизился на 4,8% до менее 19 млрд долларов США. Размер трансфертов Нацфонда в госбюджет по сравнению с 2023 года увеличился на 1,6 трлн тенге до 5,6 трлн тенге. Кроме того, были использованы внебюджетные изъятия из Нацфонда через покупку акций «Казатомпром» на сумму 467 млрд тенге, которые поступили в бюджет в виде дивидендов. Также для финансирования инфраструктурных проектов были приобретены облигации компаний ФНБ «Самрук-Казына» на сумму 238 млрд тенге. Таким образом, общая сумма изъятий из Национального фонда в 2024 году составила рекордные 6,3 трлн тенге, что даже выше показателей 2023 года (5,3 трлн тенге). Такая ситуация свидетельствует о сохраняющейся процикличности фискальной политики, слабой бюджетной дисциплине и высокой зависимости и бюджета, и экономики от нефтяных доходов.

Доля трансфертов в общих доходах госбюджета непрерывно сокращалась с 2020 по 2023 год, что отражало хороший рост налоговых поступлений. Однако, по итогам прошлого года она выросла с 16% в 2023 году до 20,7%. Самый низкий объем

использования трансфертов был в 2007 году, когда трансферт в поступлениях бюджета составил всего 9%.

Расходная часть госбюджета в 2024 году возросла более чем на 3,5 трлн тенге (+13,0%), достигнув 30,3 трлн тенге. Расходная часть бюджета, несмотря на относительно скромный рост на образование, здравоохранение и соцобеспечение, продолжает сохранять социальный характер, где доля расходов на данные статьи превышает половину от всех расходов бюджета.

Дефицит бюджета

По итогам 2024 года дефицит госбюджета вновь вырос почти на 29% до 3,6 трлн тенге. Увеличению дефицита госбюджета способствовал опережающий рост расходной части, а также недобор ключевых налогов, запланированных на 2024 год.

По итогам 2024 года инфляция составила 8,6%, что ниже уровня 2023 года (9,8%). Сохранявшаяся тенденция постепенной стабилизации инфляции в течение 2024 года стало результатом сочетания нескольких факторов как экономического, так и административного характера. Во-первых, в 2024 году курс тенге укрепился и стабилизировался, что уменьшило давление на импортные цены, особенно на технику, автомобили, одежду и продовольствие. Снижение курсовой инфляции — важный антиинфляционный фактор в импортозависимой экономике. В течение 2023 года и начала 2024 года, регулятор придерживался высокой базовой ставки (до 16,75%), что сдерживало рост потребительского спроса и инфляционные ожидания. В-третьих, это спад инфляционного давления в мире во многом из-за снижения цен на энергоресурсы и продовольствие и применение жестких мер центральными банками.

Во втором полугодии 2024 года Национальный банк Республики Казахстан продолжил курс на постепенное смягчение денежно-кредитной политики. Базовая ставка была снижена с 15,75% в начале года до 14,25% к ноябрю 2024 года. Такое решение стало возможным благодаря устойчивому замедлению инфляционных процессов. Снижение инфляции происходило на фоне ослабления проинфляционного давления со стороны внутреннего спроса. Темпы роста розничной торговли, потребительского кредитования и государственных расходов сохранялись, но уже не носили перегретый характер. Однако, в четвертом квартале 2024 года Национальный Банк ужесточил денежно-кредитные условия, повысив базовую ставку сразу на 1 процентный пункт с 14,25% до 15,25% в конце ноября. Это решение, по заявлению монетарного регулятора, было обусловлено обновлением прогнозов по инфляции и росту ВВП, а также результатами анализа фактических данных и баланса рисков.

В 2024 году объем инвестиций в основной капитал в Казахстане достиг 19,4 трлн тенге, что на 7,5% больше, чем в 2023 году. Тем не менее, данный прирост почти в два раза меньше по сравнению с 2023 годом, когда инвестиции выросли на 13,7%. Основным источником капвложений были собственные средства предприятий, которые за январь-декабрь 2024 года составили 12,5 трлн тенге — на 6% меньше в стоимостном выражении, чем за аналогичный период 2023 года. На республиканский и местные бюджеты пришлось 1,8 трлн и 2,3 трлн тенге соответственно. Объем инвестиций за счёт республиканского бюджета за год вырос на 46,6%, за счёт местных — на 41,7%. Кредиты банков составили 741,4 млрд тенге (сразу на 66,5% больше, чем за январь-декабрь 2023 года), в том числе кредиты иностранных банков достигли 138,2 млрд тенге, увеличившись сразу в 6,3 раза. На небанковские заёмные средства пришлось более 2 трлн тенге (рост за год — на 39,4%), в том числе 572,7 млрд тенге составили заёмные средства нерезидентов. Почти 40% общего объёма инвестиций в основной капитал было направлено в промышленность: 7,7 трлн тенге — на 6,7% меньше в стоимостном выражении, чем за январь-декабрь 2023 года. При этом инвестиции в горнодобывающую промышленность сократились сразу на 23,1%, до 3,7 трлн тенге, тогда как капвложения в обрабатывающую промышленность, напротив, выросли на 21,4%, до 2,1 трлн тенге. В секторе электро-, газо- и теплоснабжения инвестиции составили 1,3 трлн тенге, в сфере водоснабжения и канализации — 693,2 млрд тенге. Значительные капитальные инвестиции были направлены в сегменты операций с недвижимым имуществом (3,7 трлн тенге), а также транспорта и складирования (3,5 трлн тенге). Причем в сфере операций с недвижимостью собственные средства бизнеса обеспечили 3,2 трлн тенге вложений, тогда как в транспортно-логистическом секторе — всего 1,3 трлн тенге. Инвестиции в сферу образования достигли 1,1 трлн тенге — сразу в 2,4 раза больше, чем годом ранее, что стало самым значительным приростом среди всех отраслей экономики.

В 2024 году валовый приток ПИИ упал на 28% - с \$23,9 млрд до \$17,1 млрд за год, а чистый и вовсе стал отрицательным - минус \$2,55 млрд впервые за всю историю наблюдений с 2005 года.

Основным фактором снижения ПИИ в 2024 году стало сокращение инвестиций в горнодобывающий сектор и, в частности, в нефтегазовую сферу, которая на протяжении многих лет оставалась главным драйвером привлечения иностранного капитала в страну. Так, за прошедший год чистый отток ПИИ в горнодобывающей промышленности составил \$2,3 млрд, при этом в сфере добычи сырой нефти и газа был зафиксирован чистый отток в размере \$3,0 млрд.

Также наблюдалось значительное сокращение ПИИ в сфере финансов, где по итогам 2024 года был зафиксирован чистый отток в размере \$2,3 млрд. Отрицательные значения также продемонстрировали транспортный сектор (отток на \$0,2 млрд) и операции с недвижимостью (отток на \$0,6 млрд). В сферах торговли и IT был отмечен рост чистого притока ПИИ до \$1,4 млрд и \$0,3 млрд соответственно, тогда как в остальных отраслях наблюдалось снижение.

Разнонаправленная динамика внутренних и внешних инвестиций в 2024 году свидетельствует о сохраняющихся структурных дисбалансах в инвестиционной модели Казахстана. Зависимость экономики от цен на нефть остаётся высокой, а рост бюджетных расходов может со временем поставить под угрозу фискальную устойчивость. Итоги года указывают на начало нового этапа масштабного инвестиционного цикла, который требует пересмотра действующего подхода к привлечению капитала и обновления инструментов инвестирования как на внутреннем, так и на внешнем уровнях.

Среднемесячный курс тенге в первой половине года держался в районе 450 тенге, в третьем квартале составил 477,7 тенге. В четвертом квартале среднемесячный курс увеличился до 500,1 тенге. Основными причинами этого стали глобальное укрепление доллара после выборов в США и последовавшее за этим снижение цен на нефть, а также новые западные санкции против России, вызвавшие ажиотажный спрос на иностранную валюту со стороны бизнеса и населения. Это привело к крупным валютным интервенциям со стороны НБК, который в ноябре направил \$1 млрд, а в декабре еще \$0,3 млрд. Дополнительные меры, такие как обязательная продажа 50% валютной выручки субъектами квазигосударственного сектора, прекращение покупки валюты для ЕНПФ и приток валюты через дополнительные трансферты из Национального фонда, не смогли предотвратить дальнейшее ослабление тенге. Текущая волатильность курса отражает низкое доверие к тенге со стороны бизнеса и населения. Ухудшение фундаментальных факторов приводит к резкому снижению курса тенге, в то время как обратного эффекта, когда улучшение фундаментальных факторов приводит к укреплению тенге фактически не наблюдается.

СТРАХОВОЙ СЕКТОР КАЗАХСТАНА

По состоянию на 1 января 2025 года страховой сектор Республики Казахстан представлен **25** страховыми организациями, из них **10** – по страхованию жизни.

За 2024 год **активы** страховых (перестраховочных) организаций увеличились на **25,3%** до **3,1 трлн тенге**. Увеличение активов, в основном, происходит за счет роста доходов по страховой деятельности. В структуре активов наибольшую долю (82% от активов) занимают ценные бумаги – **2,4 трлн тенге**, которые за 2024 год увеличились на **35,6%**.

Обязательства страховых (перестраховочных) организаций за 2024 год увеличились на **37,0%** до **2,2 трлн тенге**. Увеличение обязательств произошло, в основном, за счет роста страховых резервов на **43,1%** до **1,9 трлн тенге**.

Собственный капитал страховых (перестраховочных) организаций в 2024 году вырос на **4,5%** до **945 млрд тенге**.

С начала 2024 года количество заключенных договоров страхования по физическим и юридическим лицам составило **23 031 375**, что на **36,1%** больше по сравнению с аналогичным периодом 2023 года. Рост в основном обусловлен увеличением количества заключенных договоров по страхованию от несчастных случаев на **5 724 750** договоров или **160,4%**.

Объем **страховых премий**, принятых по договорам страхования (перестрахования) за 2024 год, составил **1,5 трлн тенге**, что на **50,6%** больше, чем за 2023 год (за декабрь 2024 года – 169 млрд тенге).

По обязательному страхованию за 2024 год объем принятых страховых премий составил **251,7 млрд тенге**, что на **29,9%** больше по сравнению с 2023 годом (за декабрь 2024 года – 28,2 млрд тенге). Рост в основном связан с увеличением премий по обязательному страхованию работника от несчастных случаев (увеличение на **64,0%** или **135,0 млрд тенге**).

По добровольному личному страхованию за 2024 год объем страховых премий составил **796,8 млрд тенге**, что на **123,1%** больше по сравнению с 2023 годом. Увеличение в основном за счет аннуитетного страхования с премиями в объеме 395,8 млрд тг и приростом в 2024 году на 792,3%.

По добровольному имущественному страхованию страховые премии, принятые по договорам страхования (перестрахования) за 2024 год, составили **458,2 млрд тенге**, что на **2,0%** больше по сравнению с 2023 годом.

Объем **страховых выплат** за 2024 год составил **334,2 млрд тенге**, что на **21,9%** больше, чем за 2023 год. Всего осуществлено 1 334 133 выплаты.

Чистая прибыль страхового сектора, в основном, полученная за счет доходов от страховой деятельности, за 2024 год составила **216,2 млрд тенге**, что на **18,2%** больше, чем в 2023 году.

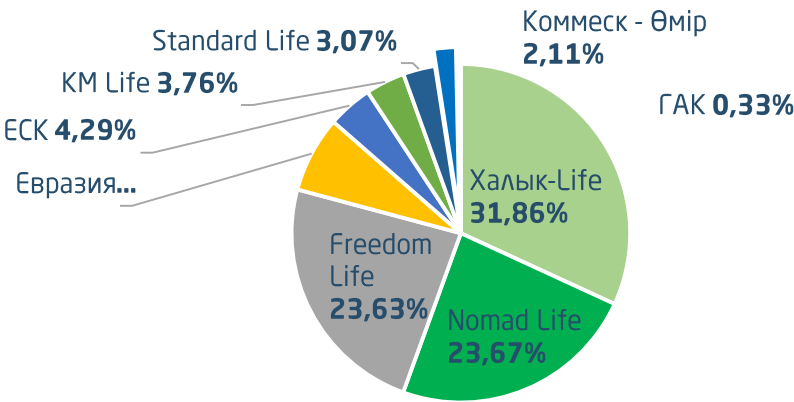
Источник: Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка

ОПЕРАТИВНЫЙ АНАЛИЗ КОНКУРЕНТНОЙ СРЕДЫ И СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.01.2025

Доля КСЖ по объему совокупных страховых премий, по состоянию на 01.01.2025 г., тыс. тг. (на основе публикации данных на сайте НБРК)

Доля КСЖ

Наименование организации	Объем совокупных страховых премий, тыс. тг	Доля на рынке, %
Халык-Life	311 166 821	31,9%
Nomad Life	231 167 002	23,7%
Freedom Life	230 749 432	23,6%
Евразия	71 006 681	7,3%
ЕСК	41 857 101	4,3%
KM Life	36 756 152	3,8%
Standard Life	29 934 852	3,1%
Коммекс - Өмір	20 636 483	2,1%
ГАК	3 247 010	0,3%
BCC Life	150 319	0,02%
Итого	976 671 853	100,00%



Изменение долей КСЖ (относительно 2023 года)

Наименование организации	Премии		Доля на рынке, %		изменение доли по сравнению с 2023	прирост валовой выручки по сравнению с 2023
	01.01.2024	01.01.2025	01.01.2024	01.01.2025		
Халык-Life	165 451 335	311 166 821	32,8%	31,9%	-0,89%	88,07%
Nomad Life	128 056 670	231 167 002	25,3%	23,7%	-1,68%	80,52%
Freedom Life	85 743 250	230 749 432	16,97%	23,6%	6,66%	169,12%
Евразия	28 698 773	71 006 681	5,7%	7,3%	1,59%	147,42%
ЕСК	39 520 119	41 857 101	7,8%	4,3%	-3,54%	5,91%
KM Life	28 159 603	36 756 152	5,6%	3,8%	-1,81%	30,53%
Standard Life	18 110 274	29 934 852	3,6%	3,1%	-0,5%	65,3%
Коммекс - Өмір	8 797 661	20 636 483	1,7%	2,1%	0,37%	134,57%
ГАК	2 725 500	3 247 010	0,5%	0,3%	-0,21%	19,13%
BCC Life		150 319		0,02%		
Итого	505 263 185	976 671 853	100,00%	100,00%		93,30%

По итогам 2024 года совокупный объем страховых премий, собранных компаниями по страхованию жизни составил **976,7 млрд. тенге.** Лидирующие позиции по объему собранных премий распределились между следующими компаниями: «Халык-Life» - 32%, «Nomad Life» - 23,7% , «Freedom Life» - 23,6%.

Объем рынка страхования жизни в 2024-м году по сравнению с предыдущим годом вырос на 95%. Рост доли рынка по сравнению с аналогичным периодом прошлого года наблюдается у «Freedom Life», «Евразия», «Коммекс-Өмір»

ОБЪЕМ СОВОКУПНЫХ СТРАХОВЫХ ПРЕМИЙ КСЖ В РАЗРЕЗЕ МЕСЯЦЕВ, ТЫС. ТЕНГЕ

КСЖ	Январь	Февраль	Март	Апрель	Май	Июнь	Июль	Август	Сентябрь	Октябрь	Ноябрь	Декабрь	Итого с нарастающим итогом
Халык-Life	15 618 504	21 013 484	18 134 928	22 553 409	28 592 599	25 235 804	35 092 372	35 333 098	29 105 383	27 769 611	24 231 753	28 485 876	311 166 821
Nomad Life	14 152 310	11 057 962	11 981 792	13 878 475	15 452 446	13 608 273	21 737 622	23 363 376	21 587 825	25 582 010	25 851 706	32 913 205	231 167 002
Freedom Life	10 011 033	11 623 603	11 203 607	17 672 907	17 059 163	17 990 067	20 795 970	24 980 059	23 557 328	24 547 625	23 850 157	27 457 913	230 749 432
Евразия	2 675 207	3 298 744	3 870 169	4 570 131	4 093 127	4 649 857	10 889 627	8 902 359	4 748 663	5 950 963	6 429 516	10 928 318	71 006 681
ЕСК	3 004 295	3 111 688	3 363 423	3 624 373	3 616 873	3 360 952	3 838 976	3 427 703	3 281 925	3 681 219	3 763 826	3 781 848	41 857 101
KM Life	4 228 246	1 180 849	1 083 274	6 266 789	1 215 240	2 639 394	4 395 209	1 038 447	1 206 188	3 889 474	761 536	8 851 506	36 756 152
Standard Life	1 603 543	1 771 142	1 760 920	3 191 417	3 873 504	2 795 938	3 200 887	3 647 823	3 038 246	1 982 090	1 493 232	1 576 110	29 934 852
Коммекс-Өмір	777 170	873 411	927 349	1 194 206	1 384 980	994 308	1 585 570	2 079 884	2 973 365	1 909 312	2 051 906	3 885 022	20 636 483
ГАК	241 230	354 967	425 419	640 717	134 140	166 796	193 595	91 108	162 929	51 909	576 468	207 732	3 247 010
BCC Life												150 319	150 319
Итого	52 311 538	54 285 850	52 750 881	73 592 424	75 422 072	71 441 389	101 729 828	102 863 857	89 661 852	95 364 213	89 010 100	118 237 849	976 671 853

ПОСТУПЛЕНИЕ СТРАХОВЫХ ПРЕМИЙ В КСЖ ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.01.2025Г. В РАЗРЕЗЕ ВИДОВ СТРАХОВАНИЯ, В ТЫС.ТЕНГЕ

КСЖ	ДСЖ	ПА	ОСНС	ИТОГО по 3 классам	АС	ГОНС	НС	Иные виды	ВСЕГО
Халык-Life	105 643 124	163 706 356	37 286 294	306 635 774	1 427 761	415 841	2 662 337	25 108	311 166 821
Nomad Life	44 403 468	148 928 120	30 949 624	224 281 212	120 919	223 252	5 841 207	700 412	231 167 002
Freedom Life	38 987 303	74 406 828	11 733 170	125 127 301	72 670	98 466	105 237 001	213 994	230 749 432
Евразия	10 422 338	35 951 342	23 422 948	69 796 628	288 002	71 604	77 552	772 895	71 006 681
ЕСК	27 748 092	0	0	27 748 092	0	0	9 275 899	4 833 110	41 857 101
KM Life	1 131 671	11 126	20 750 648	21 893 445	3 399 013	0	11 460 535	3 159	36 756 152
Standard Life	4 573 397	15 566 920	8 867 636	29 007 953	255 410	20 789	650 700	0	29 934 852
Коммекс-өмір	395 357	17 393 368	2 714 356	20 503 081	0	0	57 513	75 889	20 636 483
ГАК	4 358	1 187 048	2 022 300	3 213 706	32 952	0	352	0	3 247 010
BCC Life	116 958	0	915	117 873	0	0	32 446	0	150 319
ИТОГО	233 426 066	457 151 108	137 747 891	828 325 065	5 596 727	829 952	135 295 542	6 624 567	976 671 853
	23,9%	46,8%	14,1%	84,8%	0,6%	0,1%	13,9%	0,7%	100,0%

ПОСТУПЛЕНИЕ СТРАХОВЫХ ПРЕМИЙ ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ СТРАХОВАНИЮ РАБОТНИКОВ ОТ НЕСЧАСТНЫХ СЛУЧАЕВ
ВО ВРЕМЯ ИСПОЛНЕНИЯ СЛУЖЕБНЫХ ОБЯЗАННОСТЕЙ (ОСНС) НА 01.01.2025Г., ТЫС. ТГ.

КСЖ	Премии, тыс. тг				Доля рынка, %				Изменение декабрь к ноябрю
	01.11.2024	01.12.2024	01.01.2025	Факт за декабрь	01.11.2024	01.12.2024	01.01.2025		
Халык-Life	33 390 195	35 156 552	37 286 294	2 129 742	29,85%	29,40%	27,07%	-2,33%	
Nomad Life	25 978 643	28 165 331	30 949 624	2 784 293	23,22%	23,55%	22,47%	-1,08%	
Евразия	21 419 624	22 602 243	23 422 948	820 705	19,15%	18,90%	17,00%	-1,90%	
KM Life	11 623 978	12 161 610	20 750 648	8 589 038	10,39%	10,17%	15,06%	4,89%	
Freedom Life	8 401 983	9 033 844	11 733 170	2 699 326	7,51%	7,55%	8,52%	0,96%	
Standard Life	7 554 604	8 202 583	8 867 636	665 053	6,75%	6,86%	6,44%	-0,42%	
Коммекс-Өмір	2 207 329	2 422 039	2 714 356	292 317	1,97%	2,03%	1,97%	-0,05%	
ГАК	1 280 126	1 838 738	2 022 300	183 562	1,14%	1,54%	1,47%	-0,07%	
BCC Life			915	915	0,00%	0,00%	0,00%		
Итого	111 856 482	119 582 940	137 747 891	18 164 951	100%	100%	100%		

КСЖ	Январь	Февраль	Март	Апрель	Май	Июнь	Июль	Август	Сентябрь	Октябрь	Ноябрь	Декабрь	Итого
Халык-Life	2 914 261	7 172 657	3 086 332	3 072 348	3 417 042	2 542 983	3 376 010	3 334 168	2 156 003	2 318 391	1 766 357	2 129 742	37 286 294
Nomad Life	3 137 657	2 168 781	2 608 239	2 447 221	3 586 388	1 760 483	2 719 566	2 819 878	1 591 494	3 138 936	2 186 688	2 784 293	30 949 624
Евразия	913 813	1 688 281	1 807 862	2 694 675	1 082 366	1 848 223	5 062 970	3 513 629	1 622 616	1 185 189	1 182 619	820 705	23 422 948
KM Life	1 030 911	723 691	600 848	2 986 783	882 862	2 280 325	1 104 638	655 591	787 310	571 019	537 632	8 589 038	20 750 648
Freedom Life	487 911	804 979	555 606	1 230 950	1 000 359	643 043	447 621	1 764 131	565 937	901 446	631 861	2 699 326	11 733 170
Standard Life	430 483	592 094	720 134	1 309 327	1 516 394	631 222	747 011	518 698	666 585	422 656	647 979	665 053	8 867 636
Коммекс-Өмір	119 275	184 386	232 788	191 151	398 141	176 528	306 881	196 453	249 896	151 830	214 710	292 317	2 714 356
ГАК	26 395	66 775	176 029	300 903	64 255	165 598	193 595	91 108	153 611	41 857	558 612	183 562	2 022 300
BCC Life												915	915
Итого	9 060 706	13 401 644	9 787 838	14 233 358	11 947 807	10 048 405	13 958 292	12 893 656	7 793 452	8 731 324	7 726 458	18 164 951	137 747 891

Если по итогам 2023-го года страховые организации заключили договоры ОСНС на сумму 87 млрд тенге, то в 2024-м данный показатель составил 137,7 млрд тенге. Рост рынка составил - 50,7 млрд тенге или 58%.

При этом, если по итогам 2023-го года количество заключенных договоров ОСНС составляло 177,8 тыс единиц, то в 2024-м году этот показатель составил 168,6 тысяч. Снижение охвата ОСНС в сравнении периодов - 5,5%.

Возможная причина - естественная коррекция после резкого увеличения охвата в 2023-м году, когда основным мотивирующим фактором являлась угроза проверок и штрафов.

Одной из причин изменений показателей по валовому сбору премий является изменение методологии формирования отчетов НБРК.

Лидирующие позиции по собранным премиям ОСНС по итогам периода распределились следующим образом: «Халык-Life» - 27%, «Nomad Life» - 22,5%, «Евразия» - 17%.

Совокупная доля трех крупных игроков рынка составляет 66,5%.

ПОСТУПЛЕНИЕ СТРАХОВЫХ ПРЕМИЙ ПО АННУИТЕТНОМУ СТРАХОВАНИЮ (КРОМЕ ПА) НА 01.01.2025 Г., ТЫС. ТГ.

КСЖ	Премии, тыс. тг				Доля рынка, %			Изменение декабрь к ноябрю
	01.11.2024	01.12.2024	01.01.2025	Факт за декабрь	01.11.2024	01.12.2024	01.01.2025	
«КМ Life»	3 098 331	3 234 820	3 399 013	164 193	65,53%	64,38%	60,73%	-3,65%
«Халык-Life»	1 094 222	1 218 654	1 427 761	209 107	23,14%	24,25%	25,51%	1,26%
«Евразия»	125 107	125 107	288 002	162 895	2,65%	2,49%	5,15%	2,66%
«Standard Life»	216 115	227 884	255 410	27 526	4,57%	4,54%	4,56%	0,03%
«Nomad Life»	108 910	113 822	120 919	7 097	2,30%	2,27%	2,16%	-0,10%
«Freedom Life»	69 014	71 528	72 670	1 142	1,46%	1,42%	1,30%	-0,13%
«ГАК»	16 750	32 952	32 952	0	0,35%	0,66%	0,59%	-0,07%
«Коммекс-Өмір»	0	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Итого	4 728 449	5 024 767	5 596 727	571 960	100%	100%	100%	0%

КСЖ	Январь	Февраль	Март	Апрель	Май	Июнь	Июль	Август	Сентябрь	Октябрь	Ноябрь	Декабрь	Итого
«КМ Life»	370 777	397 702	390 987	360 271	224 096	257 110	265 786	277 552	342 312	211 738	136 489	164 193	3 399 013
«Халык-Life»	94 558	150 893	53 403	156 818	138 235	162 044	104 444	94 512	101 765	37 550	124 432	209 107	1 427 761
«Евразия»	812	0	0	124 295	0	0	0	0	0	0	0	162 895	288 002
«Standard Life»	5 027	28 484	3 861	11 538	47 972	8 941	24 312	13 498	54 517	17 965	11 769	27 526	255 410
«Nomad Life»	4 770	12 460	5 781	52 210	3 504	5 120	3 033	3 652	9 980	8 400	4 912	7 097	120 919
«Freedom Life»	1 838	2 660	1 865	1 833	1 487	2 397	1 736	1 900	51 257	2 041	2 514	1 142	72 670
«ГАК»	260	8 754	5 165	0	0	1 198	0	0	818	555	16 202	0	32 952
«Коммекс-Өмір»	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Итого	478 042	600 953	461 062	706 965	415 294	436 810	399 311	391 114	560 649	278 249	296 318	571 960	5 596 727

По итогам 2024 года совокупный объем премий по аннуитетному страхованию составил **5,6 млрд. тг.**
За отчетный период наибольшее поступление премий у следующих КСЖ: «КМ Life» – 61%, «Халык-Life» – 25,5%.

ПОСТУПЛЕНИЕ СТРАХОВЫХ ПРЕМИЙ ПО ПЕНСИОННОМУ АННУИТЕТУ НА 01.01.2025Г., ТЫС. ТГ.

КСЖ	Премия, тыс. тг				Доля рынка, %				Изменение декабрь к ноябрю				
	01.11.2024	01.12.2024	01.01.2025	Факт за декабрь	01.11.2024	01.12.2024	01.01.2025						
Халык-Life	126 728 899	143 307 401	163 706 356	20 398 955	37,02%	36,48%	35,81%	-0,67%					
Nomad Life	104 969 110	124 719 953	148 928 120	24 208 167	30,67%	31,75%	32,58%	0,82%					
Freedom Life	55 948 663	63 967 887	74 406 828	10 438 941	16,35%	16,29%	16,28%	-0,01%					
Евразия	26 520 738	30 500 686	35 951 342	5 450 656	7,75%	7,77%	7,86%	0,10%					
Standard Life	14 905 839	15 278 576	15 566 920	288 344	4,4%	3,9%	3,4%	-0,5%					
Коммекс-Өмір	12 047 756	13 846 045	17 393 368	3 547 323	3,52%	3,53%	3,80%	0,28%					
ГАК	1 165 537	1 165 537	1 187 048	21 511	0,34%	0,30%	0,26%	-0,04%					
KM Life			11 126	11 126			0,002%						
Итого	342 286 542	392 786 085	457 151 108	64 365 023	100%	100%	100%						
КСЖ	Январь	Февраль	Март	Апрель	Май	Июнь	Июль	Август	Сентябрь	Октябрь	Ноябрь	Декабрь	Итого
Халык-Life	5 326 383	6 229 639	7 050 701	10 344 685	11 957 679	12 037 081	19 917 485	20 112 348	17 361 152	16 391 746	16 578 502	20 398 955	163 706 356
Nomad Life	4 024 081	5 630 968	6 075 510	8 198 082	8 639 019	8 750 439	14 482 723	17 148 681	15 531 410	16 488 197	19 750 843	24 208 167	148 928 120
Freedom Life	3 848 497	3 451 656	3 572 889	4 684 236	4 968 246	5 675 623	7 090 142	7 952 207	7 698 752	7 006 415	8 019 224	10 438 941	74 406 828
Евразия	1 144 273	825 156	1 284 733	1 794 981	1 940 545	2 416 409	5 175 119	4 839 886	2 758 957	4 340 679	3 979 948	5 450 656	35 951 342
Standard Life	891 744	639 126	714 055	1 297 342	1 607 251	1 782 583	2 139 081	2 737 781	1 939 607	1 157 269	372 737	288 344	15 566 920
Коммекс-Өмір	599 359	624 534	628 820	966 727	954 498	761 508	1 250 599	1 854 388	2 690 203	1 717 120	1 798 289	3 547 323	17 393 368
ГАК	214 575	279 438	244 225	339 814	69 885	0	0	0	8 500	9 100	0	21 511	1 187 048
KM Life												11 126	11 126
Итого	16 048 912	17 680 517	19 570 933	27 625 867	30 137 123	31 423 643	50 055 149	54 645 291	47 988 581	47 110 526	50 499 543	64 365 023	457 151 108

Емкость рынка пенсионных аннуитетов по итогам 2024-го года составила **457,2 млрд. тг.**, в 2023 году этот показатель составлял **135,4 млрд тенге**, а по итогам 2022-го года был равен **81 млрд тенге**, при этом по итогам 2024-го года было заключено **57 019 договоров (8 млн тенге за договор)**, в 2023-м - **16 726 договоров (8,1 млн тенге за договор)**, в 2022-м - **7196 договоров (11,2 млн тенге за договор)**.
Прирост за год - **321,8 млрд** или **238%** за год.
Совокупная доля трех крупных игроков «Халык-Life», «Nomad Life» и «Freedom Life» составляет 84,7%.
Объем выбытий пенсионных накоплений из ЕНПФ в пользу КСЖ на конец 2024-го года составил 394,5 млрд. тг.
Для сравнения, по итогам 2023 года в страховые организации было переведено 54 млрд. тенге.

Год	2020		2021		2022		2023		2024	
Выбытие из ЕНПФ в страховые организации	46 325 642	65%	60 503 304	47%	25 993 652	32%	54 007 595	40%	394 543 066	86%
Объем премий, собранных по пенсионному аннуитету без учета выбытия из ЕНПФ	25 042 567	35%	69 452 103	53%	54 935 424	68%	81 380 485	60%	62 608 042	14%
Общее количество собранных премий по пенсионному аннуитету	71 368 209	100%	129 955 407	100%	80 929 076	100%	135 388 080	100%	457 151 108	100%

ПОСТУПЛЕНИЕ СТРАХОВЫХ ПРЕМИЙ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ НА 01.01.2025 Г., ТЫС. ТГ..

КСЖ	Премии, тыс. тг				Доля рынка, %			
	01.11.2024	01.12.2024	01.01.2025	Факт за декабрь	01.11.2024	01.12.2024	01.01.2025	Изменение декабрь к ноябрю
Халык-Life	95 648 098	101 224 671	105 643 124	4 418 453	48,47%	47,34%	45,26%	-2,08%
Nomad Life	39 104 167	41 440 634	44 403 468	2 962 834	19,82%	19,38%	19,02%	-0,36%
Freedom Life	30 160 821	34 530 165	38 987 303	4 457 138	15,29%	16,15%	16,70%	0,6%
ЕСК	22 910 227	25 313 090	27 748 092	2 435 002	11,61%	11,84%	11,89%	0,05%
Евразия	4 680 278	5 938 547	10 422 338	4 483 791	2,37%	2,78%	4,46%	1,7%
Standard Life	3 509 787	3 981 101	4 573 397	592 296	1,78%	1,86%	1,96%	0,1%
KM Life	957 050	1 044 522	1 131 671	87 149	0,49%	0,49%	0,48%	0,01%
Коммекс-Өмір	343 623	367 556	395 357	27 801	0,17%	0,17%	0,17%	0,0%
BCC Life			116 958	116 958			0,05%	0,05%
ГАК	398	1 818	4 358	2 540	0,00%	0,00%	0,00%	0,0%
Итого	197 314 449	213 842 104	233 426 066	19 583 962	100%	100%	100%	0,00%

КСЖ	Январь	Февраль	Март	Апрель	Май	Июнь	Июль	Август	Сентябрь	Октябрь	Ноябрь	Декабрь	Итого
Халык-Life	7 201 184	7 264 471	7 833 840	8 881 453	12 965 291	10 260 235	11 546 049	11 592 080	9 264 997	8 838 498	5 576 573	4 418 453	105 643 124
Nomad Life	6 845 287	3 108 647	3 174 872	3 090 783	3 115 807	3 002 652	4 384 706	2 990 563	3 981 530	5 409 320	2 336 467	2 962 834	44 403 468
Freedom Life	2 710 765	2 818 875	2 885 915	2 938 941	2 984 815	3 087 632	3 465 535	3 234 301	2 645 267	3 388 775	4 369 344	4 457 138	38 987 303
ЕСК	2 102 756	2 098 193	2 254 037	2 484 759	2 450 065	2 256 796	2 583 420	2 132 277	2 126 172	2 421 752	2 402 863	2 435 002	27 748 092
Евразия	476 306	652 750	597 541	327 785	363 190	331 958	630 225	528 557	355 883	416 083	1 258 269	4 483 791	10 422 338
Standard Life	276 024	410 141	321 783	371 210	344 307	371 733	289 489	367 307	375 589	382 204	471 314	592 296	4 573 397
KM Life	72 371	102 395	90 216	99 710	107 876	95 270	113 398	105 152	76 600	94 062	87 472	87 149	1 131 671
Коммекс-Өмір	50 271	56 138	55 912	26 538	24 539	47 206	17 916	18 416	21 105	25 582	23 933	27 801	395 357
BCC Life												116 958	116 958
ГАК	0	0	0	0	0		0	0	0	398	1 420	2 540	4 358
Итого	19 734 964	16 511 610	17 214 116	18 221 179	22 355 890	19 453 482	23 030 738	20 968 653	18 847 143	20 976 674	16 527 655	19 583 962	233 426 066

По итогам 2024-го года КСЖ в рамках реализации продуктов добровольного страхования жизни собрали премии в размере **233,4 млрд. тенге**.
В 2023-м году данный показатель составил **225 млрд тенге**.
Прирост - **4%**.
81% рынка добровольного страхования жизни занимают три лидера - «Халык-Life» с долей рынка 45,3%, «Nomad Life» с долей рынка 19%, «Freedom Life» с долей 16,7%.

ПОСТУПЛЕНИЕ СТРАХОВЫХ ПРЕМИЙ ПО ПРОГРАММАМ В РАМКАХ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ НАКОПИТЕЛЬНОЙ СИСТЕМЫ НА 01.01.2025 Г., ТЫС. ТГ.

КСЖ	Премии, тыс. тг				Доля рынка, %			Изменение декабря к ноябрю
	01.11.2024	01.12.2024	01.01.2025	Факт за декабрь	01.11.2024	01.12.2024	01.01.2025	
Халык-Life	321 762	379 425	415 841	36 416	56,63%	58,58%	50,10%	-8,48%
Nomad Life	92 112	98 375	223 252	124 877	16,21%	15,19%	26,90%	11,71%
Freedom Life	74 627	85 160	98 466	13 306	13,13%	13,15%	11,86%	-1,28%
Евразия	65 722	66 823	71 604	4 781	11,57%	10,32%	8,63%	-1,69%
Standard Life	13 973	17 898	20 789	2 891	2,46%	2,76%	2,50%	-0,26%
Итого	568 196	647 681	829 952	182 271	100%	100%	100%	0

КСЖ	Январь	Февраль	Март	Апрель	Май	Июнь	Июль	Август	Сентябрь	Октябрь	Ноябрь	Декабрь	Итого с нарастающим итогом
Халык-Life	3 300	1 494	10 109	2 234	13 299	56 835	32 017	41 214	100 844	60 416	57 663	36 416	415 841
Nomad Life	4 724	7 424	4 280	6 321	12 567	5 019	12 950	4 213	5 947	28 667	6 263	124 877	223 252
Freedom Life	2 811	5 925	7 435	3 810	7 271	6 615	5 065	9 891	13 180	12 624	10 533	13 306	98 466
Евразия	402	4 425	16 639	27 613	9 681	482	2 576	1 996	717	1 191	1 101	4 781	71 604
Standard Life	265	1 297	1 087	2 000	1 178	1 459	994	1 749	1 948	1 996	3 925	2 891	20 789
Итого	11 502	20 565	39 550	41 978	43 996	70 410	53 602	59 063	122 636	104 894	79 485	182 271	829 952

Программа страхования жизни в рамках государственной образовательной накопительной системы начала активно продвигаться в 2023-м году. В настоящее время реализацией данной программы занимаются пять КСЖ.

Совокупный объем премий, собранных КСЖ в рамках ГОНС составил **830 млн тенге**.

В 2023-м году данный показатель был равен **402,5 млн тенге**.

Также стоит отметить, что в январе 2025-го года президентом РК был подписан закон, касающийся накопительной системы «Келешек», по которой государство выделяет дополнительный стартовый образовательный капитал для детей, в пользу которых в банках второго уровня или в страховых организациях был открыт образовательный грант в рамках ГОНС.

Условие программы – детям на момент открытия вклада должно быть меньше 5 лет.

ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ КСЖ,
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.01.2025 ГОДА (НА ОСНОВЕ ПУБЛИКАЦИИ ДАННЫХ НА САЙТЕ НБРК), В ТЫС.ТЕНГЕ

КСЖ	Активы/Регуляторные		Страховые резервы	
	01.01.2024	01.01.2025	01.01.2024	01.01.2025
Халык-Life	365 236 659	576 116 210	261 102 578	437 611 662
Nomad Life	304 299 267	409 421 837	224 332 074	352 124 655
Freedom Life	138 324 275	257 086 295	80 944 838	159 862 728
KM Life	78 081 821	113 353 215	58 649 203	84 484 544
Евразия	73 604 492	112 028 292	41 517 354	84 016 934
Standard Life	48 652 610	66 032 331	38 780 799	55 694 403
ЕСК	50 402 224	57 568 293	18 405 100	22 831 838
ГАК	36 196 997	37 660 936	33 217 492	33 367 076
Коммекс – Өмір	23 880 915	37 539 264	12 707 833	28 428 021
BCC Life		10 495 531		152 122
Итого	1 118 679 260	1 677 302 204	769 657 271	1 258 573 983

КСЖ	Собственный капитал/Регуляторный		Чистая прибыль (убыток) после уплаты налогов	
	01.01.2024	01.01.2025	01.01.2024	01.01.2025
Халык-Life	96 930 288	127 347 785	52 445 499	61 648 114
Freedom Life	34 552 534	48 787 772	14 061 318	12 147 422
ЕСК	30 547 629	32 276 706	6 854 808	4 964 445
Евразия	26 089 822	23 442 399	6 447 782	48 058
Nomad Life	25 736 053	23 797 206	19 338 173	219 725
KM Life	13 096 759	17 447 706	4 048 875	6 883 262
Коммекс – Өмір	10 324 553	8 067 533	-489 474	-1 427 349
Standard Life	8 545 075	9 040 671	862 817	399 188
ГАК	2 720 637	3 790 575	-1 639 890	835 475
BCC Life	-	10 226 668	-	74 926
Итого	248 543 350	304 225 021	101 929 908	85 793 266

По итогам 2024-го убыток зафиксирован у КСЖ «Коммекс – Өмір».

ПОСТУПЛЕНИЕ СТРАХОВЫХ ПРЕМИЙ ПО СТРАХОВАНИЮ ОТ НЕСЧАСТНЫХ СЛУЧАЕВ ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.01.2025 Г., В ТЫС. ТГ.

Наименование страховой компании	январь	февраль	март	апрель	май	июнь	июль	август	сентябрь	октябрь	ноябрь	декабрь	Итого
Freedom Life	2 954 230	4 470 891	4 171 129	8 789 183	8 087 921	8 561 209	9 774 211	12 005 955	12 561 224	13 214 805	10 807 459	9 838 784	105 237 001
KM Life	2 753 692	-43 159	642	2 819 976	255	5 191	2 911 150	177	23	3 012 610	-22	0	11 460 535
ЕСК	617 790	693 097	742 446	775 700	795 534	748 358	829 545	809 643	733 549	813 478	863 275	853 484	9 275 899
Nomad Life	74 419	63 213	52 770	40 233	45 323	41 862	91 325	347 218	406 273	414 135	1 501 668	2 762 768	5 841 207
Халык-Life	77 361	192 886	99 726	94 626	98 584	174 543	114 442	157 512	118 176	121 999	124 363	1 288 119	2 662 337
Standard Life	0	100 000	0	200 000	356 402	0	0	8 790	0	0	-14 492	0	650 700
Евразия	9 279	7 631	6 263	4 961	7 744	5 908	6 994	7 405	5 657	4 830	6 497	4 383	77 552
Коммекс - Өмір	3 569	3 539	4 100	4 177	3 179	4 737	4 498	4 711	5 140	6 208	6 296	7 359	57 513
BCC Life												32 446	32 446
ГАК	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	233	119	352
СК "Евразия"	52 430	46 913	53 001	33 318	27 381	44 143	38 297	37 205	35 871	929 910	2 466 560	3 457 318	7 222 347
"Страховая компания "Халык"	38 211	18 512	51 373	71 762	76 482	99 726	251 236	97 541	154 691	87 445	67 751	70 709	1 085 439
НОМАД Иншуранс	7 269	14 252	46 315	57 722	53 249	34 456	11 378	6 983	9 118	70 937	51 986	84 981	448 646
НСК	20 510	16 103	19 683	16 857	15 099	11 886	12 752	11 903	12 737	13 943	14 145	12 618	178 236
СК "Jusan Garant"	807	1330	2621	1 811	3 940	4 035	3 529	19 588	30 922	29 633	30 590	30 155	158 961
СК "Amanat"	2 418	5 368	3 359	6 281	19 586	30 114	10 775	18 464	9 799	13 097	10 546	11 061	140 868
СК "Казахмыс"	2 995	9	325	21 316	9 272	30 336	90	163	7 012	27 693	1 792	22 299	123 302
Сентрас Иншуранс	7 836	7 421	5 916	5 044	4 565	3 665	3 066	11 156	8 163	6 173	8 357	8 541	79 903
СК "Basel"	223	214	294	511	687	1 093	946	644	638	3 519	4 942	58 347	72 058
СК "АСКО"	1 322	1 507	1 340	1 983	2 457	7 018	5 155	6 171	7 413	8 414	8 658	8 510	59 948
Freedom Finance Insurance	0	1681	10600	39	64	5 617	725	1 783	144	295	86	1 054	22 088
СК "Виктория"	1 357	4 030	2 414	607	436	458	560	266	435	298	330	512	11 703
СК "Sinoasia B&R"	337	329	8	1	57	175	7	1	7	1	0	1	924
КК ЗИМС "ИНТЕРТИЧ"	25	90	40	30	9	7	3	12	4	28	0	11	259
СК "ТрансОйл"	37	87	35	48	7	14	0	0	0	1	0	0	229
Итого	6 626 117	5 605 944	5 274 400	12 946 186	9 608 233	9 814 551	14 070 684	13 553 291	14 106 996	18 779 452	15 961 020	18 553 579	144 900 453

СВОДНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ВЫПОЛНЕНИИ ПРУДЕНЦИАЛЬНЫХ НОРМАТИВОВ
СТРАХОВЫМИ (ПЕРЕСТРАХОВОЧНЫМИ) ОРГАНИЗАЦИЯМИ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.01.2025 ГОДА (НА ОСНОВЕ ПУБЛИКАЦИИ ДАННЫХ НА САЙТЕ НБРК)

Наименование страховой (перестраховочной) организации	Активы за минусом активов перестраховани я	Норматив маржи платежеспособности	Норматив достаточности высоколиквидных активов	Норматив маржи платежеспособности	Выполнение нормативов	
	А	Нмл>1 (ФМП/МРМ)	НДВА>1	Нмл	Нормативы диверсификации активов	Норматив достаточности высоколиквидных активов
Халык Life	570 978 546	6,29	1,24	да	да	да
Nomad Life	409 287 655	1,46	1,06	да	да	да
Freedom Life	256 755 615	4,17	1,18	да	да	да
KM Life	113 346 948	4,00	1,11	да	да	да
Евразия	111 982 655	4,17	1,18	да	да	да
Standard Life	65 317 833	2,32	1,15	да	да	да
Европейская Страховая Компания	57 004 477	2,39	1,38	да	да	да
Государственная аннуитетная компания	35 390 349	1,86	1,11	да	да	да
Коммекс – Өмір	37 521 146	1,82	1,17	да	да	да
BCC Life	10 495 531	3,82	66,68	да	нет	да

На 01.01.2025г. пруденциальные нормативы выполнены всеми КСЖ, кроме BCC Life (НДА).



ОБЗОР ОСНОВНЫХ НАПРАВЛЕНИЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

ОБЗОР ОСНОВНЫХ НАПРАВЛЕНИЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

ОСРНС

Программа действует с 2005 года, когда был принят соответствующий Закон «Об обязательном страховании работников от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей».

Продукт обязательного страхования работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей, покрывающий ущерб, результатом которого стала утеря трудоспособности работника от 30% до 100%.

Выплаты осуществляются аннуитетным методом ежемесячно.

По данному классу обязаны страховать своих работников все действующие предприятия, имеющие в штате работников, за исключением государственных учреждений по форме юридического лица.

При реализации страхового случая степень ущерба устанавливает государственная комиссия.

Также в рамках программы ОСРНС государством в 2024-м году была внедрена опция заключения договоров предпенсионного аннуитета для лиц, проработавших на вредном производстве не менее 84 месяцев и перешедших на невредный участок работы.

Индивидуальный пенсионный план (Пенсионный аннуитет).

Пенсионные аннуитеты - программы, внедренные государством на рынок Казахстана в рамках накопительной пенсионной системы 1998-го года в качестве альтернативы классической модели накоплений в пенсионном фонде.

Программы пенсионного аннуитета реализуются через компании по страхованию жизни и гарантируются Фондом гарантирования страховых выплат.

При наличии минимально необходимой суммы накоплений в ЕНПФ и достижении определенного возраста, вкладчик имеет право перевода своих пенсионных накоплений в любую из компаний по страхованию жизни, лицензированных на территории Республики Казахстан государственным финансовым регулятором.

Размер выплат по пенсионному аннуитету гарантированно увеличивается раз в год согласно условиям договора.

При этом, основным отличием моделей является то, что выплаты из ЕНПФ производятся только с наступления пенсионного возраста и до исчерпания суммы накоплений, в то время как выплаты в рамках пенсионных аннуитетов производятся пожизненно и до наступления

PROLife FIT

Добровольное накопительное страхование жизни в национальной валюте с участием в прибыли.

Подходит для долгосрочных накоплений со стабильной суммой взносов.

Размер страховой суммы зависит от срока страхования и возраста клиента.

В течение всего периода действия договора страхователь производит регулярные взносы, что гарантирует ему страховую защиту.

В случае, если страховой риск не реализуется, клиент получает внесенную сумму с учётом инвестиционного дохода и действовавшей весь период страховой защиты.

PROLife Gold

Добровольное накопительное страхование жизни с привязкой регулярных взносов и страховой суммы и к курсу доллара США.

Подходит для долгосрочных инвестиций в иностранную валюту с возможностью периодических взносов, размер которых зависит от текущего курса валюты.

Размер страховой суммы зависит от срока страхования и возраста клиента.

В течение всего периода действия договора клиент производит регулярные взносы, что гарантирует ему страховую защиту.

В случае, если страховой риск не реализуется, клиент получает внесенную сумму, привязанную к актуальному на момент выплаты курсу валют, с учётом инвестиционного дохода и действовавшей весь период страховой защиты.

PROLife Platinum

Добровольное накопительное страхование жизни с единовременным взносом и привязкой страховой суммы к курсу доллара США.

Подходит для долгосрочных инвестиций в иностранную валюту.

Процентная ставка стабильна и превышает показатели банковских валютных депозитов.

Размер страховой суммы и начисляемая ставка дохода зависят от срока страхования и возраста клиента.

После единовременного взноса, произведенного клиентом, вступает в силу страховая защита и действует до конца срока действия договора.

В случае, если страховой риск не реализуется, клиент получает внесенную сумму, привязанную к актуальному на момент выплаты курсу валют, с учётом инвестиционного дохода и действовавшей весь период страховой защиты.

AQYL (ГОНС)

Добровольное накопительное страхование жизни с участием государства. Выплата производится для получения ребенком-выгодоприобретателем образования. Подходит для родителей, которые заранее задумываются об обеспечении образования своим детям и начинают на данную цель копить заранее. Заключив договор образовательного накопительного страхования, родители откладывают средства на образование своих детей. В дополнение к доходу от страховой организации, в пользу ребенка начисляется премия от государства.

Размер премии государства составляет 7% для детей, находящихся в трудных жизненных обстоятельствах (сироты, дети, оставшиеся без попечения родителей, инвалиды, дети из многодетных и малообеспеченных семей), и 5% для остальных категорий граждан.

Размер страховой суммы зависит от срока страхования и возраста клиента.

В течение всего периода действия договора клиент производит регулярные взносы, что гарантирует ему страховую защиту.

В рамках программы оплачивается образование как в отечественных ВУЗах, так и в зарубежных.

В случае присуждения образовательного гранта или иного источника финансирования образования, ребенок может получить всю накопленную сумму с учетом государственной премии, перевести накопления в пользу третьего лица, получить иное образование или улучшить жилищные условия.



ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
по состоянию на 31 декабря 2024 г.

АКТИВЫ	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Денежные средства и их эквиваленты	53 573	44 031
Депозиты в банках	7 716 199	4 534 481
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3 884 443	4 200 621
Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	38 055 618	31 312 463
Операции «обратное РЕПО»	13 850 027	6 144 124
Прочая дебиторская задолженность	62 499	50 019
Активы по договорам перестрахования	715 607	700 665
Предоплата по корпоративному подоходному налогу	639	-
Текущие налоговые активы	4 206	5 429
Отложенный налоговый актив	30 678	33 928
Основные средства	327 342	219 167
Активы в форме права пользования	121 659	112 072
Прочие активы	206 343	330 023
Итого активы	65 028 833	47 687 023
Капитал и обязательства		
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Обязательства по договорам страхования	53 025 222	37 028 170
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	332 522	295 908
Обязательства по аренде	132 179	112 072
Прочие обязательства	380 161	405 701
Итого обязательства	53 870 084	37 841 851
КАПИТАЛ		
Акционерный капитал	2 551 102	2 551 102
Резерв по переоценке	623 853	527 445
Прочие резервы	-	481 871
Нераспределенная прибыль	7 983 794	6 284 754
Итого капитал	11 158 749	9 845 172
Итого обязательства и капитал	65 028 833	47 687 023

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

	За 2024 г.	За 2023 г.
СТРАХОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Страховая выручка	10 826 594	8 596 849
Изменения в обязательствах по договорам страхования	(868 457)	1 168 913
Амортизация рисковой поправки на нефинансовый риск по договорам страхования	(132 344)	(127 167)
Расходы по страховым выплатам	(4 453 125)	(2 578 847)
Доходы по договорам перестрахования	85 092	102 133
Расходы по страховым выплатам, за вычетом дохода по договорам перестрахования	(4 368 033)	(2 476 714)
Аквизиционные расходы	(4 063 010)	(3 758 396)
Изменения в активах по договорам перестрахования и расходы по страховым премиям	(646 006)	(126 365)
Амортизация рисковой поправки на нефинансовый риск по договорам перестрахования	(19 308)	40 027
Комиссионные доходы	1 790	32
Прочие доходы по страховой деятельности	20 028	11 590
Результаты страховой деятельности	751 254	3 328 769
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Процентный доход	6 530 738	5 404 220
Процентный расход	(28 890)	(33 048)
Прочий инвестиционный доход	23 450	10 289
Результаты инвестиционной деятельности	6 525 298	5 381 461
Общие и административные расходы	(6 523 134)	(6 281 259)
Чистые доходы по операциям в иностранной валюте	692 438	(69 004)
Ожидаемые кредитные убытки	103 136	(103 136)
Прочие доходы (расходы)	(335 103)	(185 230)
Прибыль до вычета подоходного налога	1 213 889	2 071 601
Экономия (расход) по подоходному налогу	3 280	(12 967)
Чистая прибыль за год	1 217 169	2 058 634
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		
<i>Статьи, которые были или впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>		
Чистое изменение справедливой стоимости долговых инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	96 408,000	128 834
Итого статей, которые были или впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка	96 408,000	128 834
Прочий совокупный доход (убыток) за год за вычетом подоходного налога	96 408,000	128 834
Итого совокупный доход за год	1 313 577,000	2 187 468
Прибыль на акцию		
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в тенге)	684,000	1 157



УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Главной целью политики Компании в области риск-менеджмента является обеспечение адекватной системы управления рисками и внутреннего контроля с применением методов контроля рисков, обеспечивающих эффективное определение, классификацию, оценку и ограничение рисков Компании с учетом вида и объема проводимых операций. Успешное функционирование системы управления рисками Компании обеспечивается посредством решения следующих задач:

- 1) создание организационной иерархии, позволяющей обеспечить контроль исполнения текущих операций, мониторинг рисков, управления рисками и внутренний контроль деятельности Компании;
- 2) определение полномочий и функциональных обязанностей по управлению рисками Совета директоров, коллегиальных совещательных органов, правления, подразделения по управлению рисками и других органов Компании;
- 3) соблюдение внутренних правил и процедур по всем операциям, проводимым в Компании;
- 4) мониторинг операций, связанных с рисками, проводимых в Компании на всех уровнях, с целью исключения возможности совершения операций, противоречащих стратегии, политикам, процедурам Компании и действующему законодательству Республики Казахстан;
- 5) своевременное и полное исполнение отчетов, предписаний, нормативов, правил, санкций, установленных законодательством Республики Казахстан;
- 6) контроль за соблюдением внутренних правил и процедур Компании, исполнением предписаний, нормативов, санкций, установленных законодательством Республики Казахстан;
- 7) анализ деятельности Компании за отчетный период, анализ деятельности руководства Компании по исполнению запланированных на отчетный период целей, регулярный мониторинг исполнения текущих задач;
- 8) контроль за адекватной оценкой рисков, принимаемых на страхование/перестрахование, мониторинг концентрации технических рисков.
- 9) регулярный анализ финансового состояния Компании, мониторинг управления активами и обязательствами, контроль инвестиционных рисков;
- 10) мониторинг концентрации и системы управления нетехническими рисками;

11) регулярная прогнозная оценка рисков Компании, стресс-тестирование, использование прогнозной оценки в стратегическом планировании деятельности Компании.

На систематической основе Компания выявляет, идентифицирует, и агрегирует риски для эффективного управления ими. В 2024 году наиболее релевантными рисками для Компании послужили следующие категории:

- 1) риски, связанные с осуществлением страховой деятельности включают:
 - риск андеррайтинга - риск неправильной (ошибочной) оценки принимаемых на страхование рисков;
 - риск страховых резервов - риск формирования недостаточных (неадекватных) страховых резервов;
 - риск страховых выплат - риск, связанный с осуществлением страховых выплат;
 - катастрофический риск - риск того, что одно событие значительного размера приведет к страховым выплатам, выше обычного;
 - риск перестрахования - риск недостаточного перестраховочного покрытия или неспособности перестраховщика осуществить выплату по договору перестрахования;

- 2) инвестиционные риски - риски, возникающие в процессе перестрахования и инвестиционной деятельности.

К инвестиционным рискам относятся:

- кредитный риск - риск возникновения расходов (убытков) вследствие несостоятельности дебиторов, изменения кредитных рейтингов эмитентов облигаций, имеющих в инвестиционном портфеле организации;
- риск ликвидности - риск, связанный с невозможностью быстрой реализации активов организации для погашения своих обязательств;
- рыночный риск - вероятность расходов (убытков), связанных с неблагоприятными движениями финансовых рынков, вследствие изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, процентных ставок, курсов иностранных валют, стоимости драгоценных металлов.

К рыночному риску относятся:
валютный риск - риск возникновения расходов (убытков) вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют;
ценовой риск - риск возникновения расходов (убытков) вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен финансовых инструментов и производных финансовых инструментов под влиянием рыночных факторов;
процентный риск - риск возникновения финансовых расходов (убытков) вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам, пассивам организации;

3) операционный риск - риск возникновения убытков вследствие недостатков (ошибок) в ходе осуществления внутренних процессов, допущенных со стороны руководящих и других работников, ненадлежащего функционирования информационных систем (технологий), а также вследствие внешних событий;

4) комплаенс-риск - риск возникновения расходов (убытков) или применения мер уполномоченного органа или потери репутации и (или) конфликта интересов вследствие несоблюдения организацией и его работниками требований законодательства Республики Казахстан о страховании и страховой деятельности, об обязательном страховании, об акционерных обществах, о рынке ценных бумаг, о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма и (или) внутренних документов организации, и (или) законодательства иностранных государств, оказывающего влияние на деятельность организации;

5) сопутствующие риски:
аудиторский риск - субъективно определяемая аудитором вероятность признания по итогам аудиторской проверки, что финансовая отчетность либо может содержать невыявленные существенные искажения после подтверждения ее достоверности, либо содержит существенные искажения, когда на самом деле таких искажений нет;
риск группы - риск негативного влияния на репутацию, маркетинг и финансовое состояние Компании в результате ухудшения финансового состояния Компании той же группы, в состав которой входит Организация;
системный риск - риск, связанный с нанесением ущерба Компании в результате принудительной ликвидации другой страховой (перестраховочной) Компании;
риск мошенничества - риск, связанный с возможностью возникновения потерь в результате мошеннических действий работников и третьих лиц;

репутационный риск - риск возникновения убытков вследствие негативного общественного мнения или снижения доверия к Компании;
страновой риск - риск возникновения убытков вследствие неплатежеспособности или нежелания иностранного государства или резидента иностранного государства отвечать по своим обязательствам.

Управление рисками и внутренний контроль представлены в Компании следующим образом:

ПОЛИТИКИ	КОНТРОЛЬНЫЕ ПРОЦЕДУРЫ	МЕТОДЫ
Кодекс корпоративной этики (принцип нулевой терпимости к коррупции)	Надлежащая регламентация всех бизнес-процессов Компании	Динамическая карта рисков
Политика внутреннего контроля (включая ПОД/ФТ)	Процедуры выявления и управления конфликтом интересов	Таблица инфопотоков Компании
Политики управления рисками и комплаенс-рисками	Процедуры по обращению с информацией ограниченного доступа (включая контроль инсайдерской информации)	Регулярные проверки деятельности Компании со стороны 2-ой и 3-й линии защиты
Политика по противодействию внутреннему мошенничеству (anti-fraud)	Процедуры Due diligence и Know your customer	Регулярное обучение работников Компании по вопросам управления рисками с последующей проверкой знаний
Политика по управлению конфликтом интересов	Процедуры лимитирования рисков для каждого типа риска	Принципы Системы внутреннего контроля



ОТЧЕТ О КОРПОРАТИВНОМ УПРАВЛЕНИИ

ОТЧЕТ О КОРПОРАТИВНОМ УПРАВЛЕНИИ

СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ

Совет директоров АО «КСЖ «Standard Life» (далее - «Общество») осуществляет общее руководство деятельностью Общества, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров.

Важнейшими функциями Совета директоров в том числе являются определение приоритетных направлений деятельности Общества и стратегии развития, утверждение плана развития, подведение итогов деятельности, вопросы подготовки Общих собраний Акционеров, формирование коллегиального исполнительного органа - Правления, одобрение сделок в соответствии с законодательством Республики Казахстан и Уставом Общества.

Деятельность Совета директоров Общества регламентируется нормами Законодательства Республики Казахстан, Уставом Общества и внутренними нормативными документами Общества. Основным внутренним нормативным документом Общества, регламентирующим деятельность Совета директоров, является Положение о совете директоров, в том числе, в целях реализации принципа эффективного выполнения Советом директоров своих функций по управлению Обществом.

Положение о Совете директоров определяет: порядок формирования состава Совета директоров, статус, права и обязанности, ответственность, вознаграждение, порядок организации работы Совета директоров и его взаимодействие с иными коллегиальными органами Общества, а также порядок избрания и досрочного прекращения их полномочий.

По итогам 2024 года Совет директоров действует в следующем составе:

ФИО члена Совета директоров	Занимаемая должность
Альжанов Максат Кабыкенович	Председатель Совета директоров (с 06 апреля 2018 г.)
Буранбаев Асан Булатович	Независимый директор, член Совета директоров (с 27 января 2020 г.)
Ли Тимур Владиславович	член Совета директоров (с 27 января 2020 г.)
Кожухметов Куат Бакирович	Независимый директор, член Совета директоров (с 31 мая 2022 г.)
Альжанов Жаркын Кабыкенович	член Совета директоров (с 31 мая 2022 г.)
Амерходжаев Галым Ташмуханбетович	Председатель Правления, член Совета директоров (с 06 февраля 2023 г.)

Количественный состав Совета директоров и члены Совета директоров Общества полностью соответствуют требованиям законодательства Республики Казахстан «Об акционерных обществах», Закона Республики Казахстан «О страховой деятельности», Устава Общества и внутренних нормативных документов Общества. Члены Совета директоров согласованы уполномоченным органом в установленном порядке и в том числе, обладают соответствующим опытом работы, репутацией, знаниями и навыками, необходимыми для принятия решений.

Независимые директора Общества Буранбаев Асан Булатович и Кожаметов Куат Бакирович на дату составления настоящего отчета полностью соответствуют критериям независимости, приведенным в Законе Республики Казахстан «Об акционерных обществах».

Размеры вознаграждения членам Совета директоров, включая независимых директоров были установлены Общим собранием акционеров. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу представлено в следующем размере – 265 824 тыс. тенге. К ключевому управленческому персоналу Компании относятся члены Совета директоров и Правление.

За отчетный период было проведено 28 заседаний Совета директоров, в ходе которых приняты решения по 97 вопросам деятельности Общества.

Советом директоров ежемесячно рассматривались и утверждались отчеты Службы внутреннего аудита по Планам мероприятий, разработанным по устранению недостатков и нарушений, выявленных Службой внутреннего аудита по результатам проведенных проверок. Ежеквартально Совет директоров рассматривал и утверждал отчет о финансовом состоянии Общества.

В течение 2024 г. Советом директоров были утверждены (одобрены) 10 крупных сделок, 30 сделок с аффилированным лицом.

Для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов и подготовки рекомендаций Совету директоров для принятия решений по таким вопросам законодательством предусмотрено создание Комитетов при Совете директоров, которые действуют на основании Положения «О комитетах Совета директоров». По состоянию на 31 декабря 2024 года при Совете директоров действует три комитета:

Комитет по стратегическому планированию и управлению рисками, Комитет по назначениям, вознаграждениям и социальным вопросам, Комитет по вопросам внутреннего аудита. За отчетный период было проведено 17 заседаний комитетов.

Таким образом, за отчетный период работа Совета директоров Общества осуществлялась в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Устава и внутренних документов Общества. Считаем, что исполнение функций, возложенных на членов Совета директоров Общества, было эффективным.

ПРАВЛЕНИЕ

Руководство текущей деятельностью АО КСЖ «STANDARD LIFE» осуществляет коллегиальный исполнительный орган - Правление.

Основными принципами деятельности Правления являются честность, добросовестность, разумность, осмотрительность, регулярность, а также максимальное соблюдение прав и интересов акционеров и подотчетность решениям акционеров и Совета директоров. Правление осуществляет свои функции на основании Устава Компании, Положения о Правлении Компании и иных внутренних документов Компании и нормативных правовых актов Республики Казахстан.

Правление вправе принимать решение по любым вопросам деятельности Компании, не отнесенным законодательством Республики Казахстан и Уставом Компании к исключительной компетенции Общего собрания акционеров и/или Совета директоров Компании.

Правление Компании возглавляет Председатель Правления. Распределение полномочий между членами Правления определяется должностными инструкциями членов Правления.

АО КСЖ «STANDARD LIFE» соблюдает ценности и принципы корпоративной этики:

1. КОМПЕТЕНТНОСТЬ И ПРОФЕССИОНАЛИЗМ

В первую очередь, результат работы АО КСЖ «STANDARD LIFE» должен быть безупречен с профессиональной точки зрения. Должностные лица, Работники АО КСЖ «STANDARD LIFE» должны обладать качественным образованием, опытом работы, умением принимать взвешенные и ответственные решения. АО КСЖ «STANDARD LIFE» не только ставит задачи, но и создает условия для своих Работников, позволяющие повысить уровень профессиональных знаний и навыков, реализовать свои профессиональные, творческие способности, развивать потенциал, иметь перспективу карьерного роста.

АО КСЖ «STANDARD LIFE» ценит в своих Работниках и их работе: ориентированность на достижение стратегических целей АО КСЖ «STANDARD LIFE»; профессионализм в своей деятельности и стремление повышать свой профессиональный уровень;

инициативность и активность при исполнении должностных обязанностей; дисциплинированность и ответственность;

взаимная поддержка между работниками, оказание содействия молодым специалистам АО КСЖ «STANDARD LIFE» и уважение его ветеранов.

2. ЧЕСТНОСТЬ И НЕПРЕДВЗЯТОСТЬ

Честность и непредвзятость – «фундамент» деятельности АО КСЖ «STANDARD LIFE», его деловой репутации. АО КСЖ «STANDARD LIFE» не допускает конфликта между личными интересами и профессиональной деятельностью. Обман, умалчивание и ложные заявления не совместимы со статусом Должностного лица, Работника АО КСЖ «STANDARD LIFE». Мы не даем пустых обещаний и всегда четко выполняем свои обязательства. Мы даем гарантию лишь того, что в состоянии выполнить. Поэтому мы ожидаем соблюдения этих принципов от каждого клиента, делового партнера, и в первую очередь, от каждого работника Компании.

3. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

Ответственность - гарантия качества деятельности АО КСЖ «STANDARD LIFE». АО КСЖ «STANDARD LIFE» несет ответственность по взятым обязательствам, установленным требованиями законодательства Республики Казахстан, договорных отношений, обычаев делового оборота и морально-нравственных принципов. АО КСЖ «STANDARD LIFE» осознает свою социальную ответственность перед государством и обществом.

4. ОТКРЫТОСТЬ

АО КСЖ «STANDARD LIFE» стремится к максимальной открытости и надежности информации о АО КСЖ «STANDARD LIFE», услугах и его достижениях, результатах деятельности. АО КСЖ «STANDARD LIFE» направлено честно, своевременно информировать акционеров и партнеров о состоянии дел, повышать прозрачность и доступность информации на основе улучшения качества отчетности и учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан. В то же время АО КСЖ «STANDARD LIFE» следит за неразглашением информации и сведений, составляющих коммерческую и иную охраняемую законодательством Республики Казахстан тайну.

5. УВАЖЕНИЕ ЧЕЛОВЕЧЕСКОЙ ЛИЧНОСТИ

Работники и партнеры АО КСЖ «STANDARD LIFE» имеют право на честное и справедливое отношение, независимо от расы, языка, политических и религиозных убеждений, половой, национальной и культурной принадлежности.

6. ПАТРИОТИЗМ

Возложенное на АО КСЖ «STANDARD LIFE» высокое доверие со стороны государства и его социальная ответственность порождают чувство патриотизма и стремление способствовать развитию национальной экономики и обеспечению максимальных выгод для государства.

7. ЛИДЕРСТВО

Мы стремимся быть лидерами в сфере страхования жизни. Мы уверены, что безвыходных ситуаций не бывает. Найти пути их решения – вот наша основная обязанность. Нам присущ «бойцовский дух»: мы уверены в своих силах и сможем решить любую задачу быстрее, лучше наших конкурентов; мы не останавливаемся на полпути, ссылаясь на трудности, мы достигаем намеченной цели.

8. РЕЗУЛЬТАТИВНОСТЬ

Мы стремимся к оптимальному использованию всех ресурсов, грамотному управлению, оперативности и точности исполнения поставленных задач, высокой производительности труда во всех сферах деятельности Компании, к достижению максимально возможных результатов при условии оптимального использования человеческих, природных и финансовых ресурсов. Мы умеем мобилизоваться и выполнить задачу в кратчайшие сроки. Мы стремимся общаться друг с другом без лишних бюрократических процедур согласования, визирования документов, договариваясь о взаимодействии при непосредственном общении.

9. НОВАТОРСТВО/ИННОВАЦИОННОСТЬ

Инновационность касается любого аспекта деятельности Компании: маркетинга, продаж, финансовой деятельности, кадровой политики, IT-технологий и т.д. Мы особенно ценим работников, зачисляя их в кадровый резерв, являющийся носителем «ноу-хау» нацеленный на дальнейшее развитие своих навыков и компетенций и их применение на практике в рамках Компании.

10. КЛИЕНТООРИЕНТИРОВАННОСТЬ

Нацеленность на клиента, способность Компании извлекать дополнительную прибыль за счет качества сервиса, глубокого понимания и эффективного удовлетворения потребностей целевого клиента. Целевой клиент – приоритетный для Компании в долгосрочной перспективе. К ним также относятся и работники Компании. Равенство позиций – отношения с поставщиком и клиентов, при которых отсутствует доминирование одной из сторон на любом этапе. Мы готовы к открытому диалогу, мнение наших клиентов и партнеров по бизнесу для нас исключительно важно.

ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ И АУДИТ

Внутренний аудит в Компании осуществляет Служба внутреннего аудита. С целью обеспечения независимости внутреннего аудита Служба внутреннего аудита является самостоятельным структурным подразделением, подчиненным и подотчетным Совету директоров Компании.

В целях обеспечения эффективности системы внутреннего контроля и установления единых требований к организации и осуществлению внутреннего аудита в Компании разработана и утверждена Советом директоров Политика внутреннего аудита.

Основной целью Службы внутреннего аудита является предоставление независимой, объективной оценки состояния, адекватности и эффективности системы внутреннего контроля, системы управления рисками и корпоративного управления по всем аспектам деятельности Компании, а также предоставление действенных и эффективных рекомендаций по их совершенствованию, предназначенных для сохранения и повышения стоимости Компании.

В своей деятельности Служба внутреннего аудита руководствуется законодательством Республики Казахстан и внутренними документами Компании, исходя из основных положений и требований, предусмотренных Международными основами профессиональной практики внутреннего аудита.

Для достижения поставленных целей и задач, Служба внутреннего аудита наделена полномочиями, закрепленными в утвержденном Советом директоров Компании Положении о Службе внутреннего аудита.

Годовой план внутреннего аудита утверждается Советом директоров Компании. Служба внутреннего аудита в полном объеме выполнила план проверок на 2024 год.

В 2024 году расширен спектр анализируемых рисков, в том числе уделено внимание основным направлениям кадровой политики, вопросам организации деятельности региональных подразделений, автоматизированным процедурам контроля.

По результатам аудиторских проверок Службой внутреннего аудита предоставлены соответствующие рекомендации, направленные на совершенствование деятельности Компании и системы внутреннего контроля, оптимизацию бизнес-процессов и повышение эффективности общего корпоративного управления.

Служба внутреннего аудита осуществляет систематический мониторинг предпринятых действий по результатам аудита путем мониторинга исполнения планов корректирующих мероприятий и доводит до сведения менеджмента, Комитета Совета директоров по вопросам внутреннего аудита и Совета директоров Компании соответствующую информацию.

За отчетный период показатель исполнения мероприятий улучшился по сравнению с предыдущим периодом. Исполнение подразделениями мероприятий по итогам проверок позволяет обеспечивать соответствие законодательным требованиям и выстраивать систему, ориентированную на предупреждение и предотвращение возможных рисков и угроз.

На ежеквартальной и годовой основе Служба внутреннего аудита предоставляет на рассмотрение и утверждение Совету директоров Компании отчет о своей деятельности.

Для поддержания актуальных знаний и навыков обеспечивается непрерывное профессиональное развитие внутренних аудиторов, что позволяет предоставлять рекомендации, наиболее способствующие развитию Компании и минимизации рисков.

Деятельность Службы внутреннего аудита помогает Компании достигать поставленных целей, используя систематизированный и последовательный подход к оценке и повышению эффективности процессов управления рисками, контроля и корпоративного управления.



СОЦИАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ

СОЦИАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ

АО КСЖ «STANDARD LIFE» осуществляет взаимоотношения с клиентами - страхователями, застрахованными, выгодоприобретателями в соответствии с требованиями законодательства РК, о страховой деятельности, Уставом и внутренними документами АО КСЖ «STANDARD LIFE», а также положениями Кодекса корпоративного управления. Основными этическими нормами отношений с клиентами являются:

- 1) отношение к интересам клиентов как к главному ориентиру в действиях компании;
- 2) компетентность, оперативность и вежливость, выражающиеся в умении специально подготовленных работников обслуживать клиентов;
- 3) написание материалов рекламного, справочного и разъяснительного характера понятным для клиентов языком, разъяснение в тексте всех специальных терминов и понятий;
- 4) наличие аргументированных мотивировок, выраженных в корректной форме, при несогласиях с мнением клиентов;
- 5) приоритет в удовлетворенности потребностей и ожиданий клиента в части предоставления услуг и обслуживания;
- 6) информирование клиента о сложившемся рынке страховых услуг.

Этика взаимоотношений с общественностью

АО КСЖ «STANDARD LIFE» осознает свою социальную ответственность перед общественностью, стремится оказывать положительное влияние на решение социально значимых вопросов, служить обществу, поддерживает программы, направленные на повышение уровня знаний и образования населения в регионе деятельности, и других социальных программ. Компания рассматривает себя, как неотъемлемый элемент общественной среды, в которой он работает и с которой он стремится наладить прочные отношения, основанные на принципах уважения, доверия, честности и справедливости. Мы стремимся создавать новые рабочие места и повышать профессиональную квалификацию Работников, стремимся к установлению конструктивных отношений с организациями (общественными, неправительственными и другими) в целях совершенствования общественных отношений, снижения воздействия своей производственной деятельности на окружающую среду, охраны здоровья и обеспечения безопасности труда Работников АО КСЖ «STANDARD LIFE».

Социальная ответственность осуществляется в рамках законодательства Республики Казахстан, Устава и внутренних документов АО КСЖ «STANDARD LIFE», а также регламентируется положениями Кодекса корпоративной социальной ответственности АО КСЖ «STANDARD LIFE».

В нашей компании мы придаем большое значение справедливым и уважительным условиям труда для всех наших сотрудников. Мы стремимся создать рабочую среду, которая основана на принципах равных возможностей и гендерного равенства.

Мы гордимся тем, что у нас применяются следующие практики:

Равные возможности: Все наши сотрудники имеют равные возможности для карьерного роста и профессионального развития, независимо от их пола, расы, вероисповедания, национальности или других характеристик.

Запрет дискриминации: Мы строго запрещаем дискриминацию на любом уровне, включая найм, повышение, оценку производительности и другие аспекты рабочей жизни. Все решения принимаются исключительно на основе заслуг и профессиональных качеств.

Гендерное равенство: Мы нацелены на создание рабочей среды, в которой гендерные различия не являются препятствием для успеха. Мы поддерживаем женщин в роли лидеров и специалистов, обеспечивая равный доступ к возможностям и ресурсам. По состоянию на 1 января 2025 года, в компании работает больше женщин, что еще подтверждает равные возможности. Общее количество сотрудников на отчетную дату составляет 247 человек, из них: Женщин - 182, Мужчин - 65.

Обучение и развитие: Мы инвестируем в обучение и развитие всех наших сотрудников, обеспечивая равный доступ к обучающим программам и ресурсам, которые способствуют их профессиональному росту.

Открытость и коммуникация: Мы поощряем открытую коммуникацию и диалог на рабочем месте. Все сотрудники имеют право выражать свои мнения, беспрепятственно делиться своим опытом и вносить свой вклад в улучшение рабочей среды.

Наша компания убеждена, что разнообразие и включение являются ключевыми составляющими успешной и ответственной организации. Мы стремимся к тому, чтобы каждый сотрудник чувствовал себя уважаемым, поддержанным и вдохновленным в своем профессиональном пути.

Поддержка родителей: Созданы условия для работников с детьми до полутора лет, включая гибкий график, декретные отпуска и поддержку при возвращении к работе.

Здоровье и безопасность: Компания обеспечивает безопасные условия труда и проводит регулярные инструктажи по технике безопасности и охране труда, а также предоставляет работникам добровольное медицинское страхование.

Охрана и окружающей среды.

АО КСЖ «STANDARD LIFE» осознает свою ответственность перед обществом по сохранению благоприятной окружающей среды, рациональному использованию природных ресурсов, а также рассчитывает на понимание обществом сложности и масштабы задач, стоящих перед АО КСЖ «STANDARD LIFE» в этой области.

Компания соблюдает требования законодательства Республики Казахстан, а также требования международных стандартов в области охраны окружающей среды, охраны здоровья и обеспечения безопасных условий труда.

Наша компания сосредотачивает свои усилия на экологически ответственном подходе к бизнесу. Мы активно работаем над снижением выбросов вредных веществ в атмосферу, оптимизируя производственные процессы и применяя современные технологии. Кроме того, мы стремимся снизить потребление ресурсов, таких как энергия и вода, путем внедрения эффективных методов и инновационных систем управления. В 2023 году потребление электроэнергии составило **133 536 кВт·ч.**, расходы холодной и горячей воды составили **959,96 куб. метров.** Наша компания также активно поддерживает переработку и вторичное использование материалов, чтобы уменьшить объем отходов и минимизировать их негативное воздействие на окружающую среду. Наша цель - постоянно находить новые, более эффективные и экологичные способы работы.

Энергоэффективность: Мы внедряем передовые технологии, направленные на снижение энергопотребления. Внутри компании мы также проводим обучение сотрудников по вопросам энергосбережения и эффективного использования ресурсов.

Зеленые поставщики и партнеры: Мы стремимся работать с поставщиками, разделяющими наши ценности в области экологии. Это позволяет нам снизить экологический след не только на уровне производства, но и на всех этапах цепочки поставок.

Социальное вовлечение: Мы активно взаимодействуем с местными сообществами и организациями, проводя образовательные мероприятия и кампании по охране природы, чтобы повышать осведомленность и вдохновлять на позитивные изменения.

Системы управления экологичностью: Мы разрабатываем и внедряем системы управления, направленные на контроль и улучшение экологических показателей компании, включая мониторинг выбросов и эффективное использование ресурсов.

Продукты с учетом экологии: Мы разрабатываем и продвигаем продукты и решения, способствующие устойчивому потреблению и экологической безопасности, чтобы наши клиенты также могли вносить свой вклад в сохранение природы.

Участие в экологических инициативах: Мы активно поддерживаем и участвуем в различных экологических инициативах и проектах, направленных на охрану природы, восстановление экосистем и борьбу с климатическими изменениями. Наша компания вносит свой вклад в глобальные усилия по достижению устойчивого развития.

Снижение использования пластика и отходов: Мы работаем над сокращением использования пластика и созданием более устойчивой упаковки. Также мы осуществляем переработку отходов и поддерживаем проекты по вторичной переработке для уменьшения объема отходов, попадающих на свалки.

Защита биоразнообразия: Мы проводим экологические оценки своей деятельности для минимизации негативного воздействия на биоразнообразие и сохранения уникальных экосистем. В случае необходимости, мы принимаем меры для охраны редких видов и природных ресурсов.

Экологическое образование: Мы создаем образовательные программы для своих сотрудников и общественности, чтобы повысить понимание важности экологической ответственности и стимулировать позитивное влияние на окружающую среду.

Мы продолжаем нашу постоянную работу над снижением негативного воздействия на окружающую среду и стремимся к созданию более устойчивого будущего.



ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Настоящим АО КСЖ «Standard Life», подтверждает, что финансовая отчетность в настоящем годовом отчете подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и дает достоверное отражение финансового положения АО КСЖ «Standard Life», а также результатов их деятельности, движения денежных средств и изменений в капитале;

и годовой отчет включает справедливый обзор развития и результатов деятельности, финансового состояния АО КСЖ «Standard Life» и рассматриваемых в целом, основные риски и неопределенности, с которыми сталкивается Компания.



ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ

ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ

В 2025 году Компания продолжит реализацию стратегии по расширению линейки инновационных страховых продуктов, ориентированных на современные социальные запросы и меняющиеся демографические тенденции. В условиях растущей потребности в персонализированных и специализированных решениях, компания акцентирует внимание на разработке продуктов, обеспечивающих максимальную защиту жизни, здоровья и финансового благополучия граждан. В числе ключевых направлений развития на ближайший период – следующие инициативы:

1. Страхование суррогатного материнства

С учетом растущего спроса на услуги суррогатного материнства, в том числе со стороны иностранных граждан, Компания разработала уникальный страховой продукт, не имеющий аналогов на казахстанском рынке. Страхование суррогатного материнства призвано обеспечить комплексную защиту суррогатной матери на случай наступления неблагоприятных событий, таких как осложнения при беременности, преждевременные роды, выкидыш, кесарево сечение, летальный исход или тяжелые последствия для здоровья.

Особое внимание уделяется этическим и социальным аспектам – продукт ориентирован на поддержку женщин, принявших участие в программе суррогатного материнства, а также на обеспечение правовой и медицинской защищенности всех сторон процесса. Это направление приобретает стратегическое значение в свете роста медицинского туризма и активного участия иностранных граждан, прежде всего из стран Азии, в подобных программах на территории Республики Казахстан.

2. Добровольное медицинское страхование (ДМС)

Совместно с ведущими ассистанс-компаниями Компания инициировала обновление и адаптацию программ добровольного медицинского страхования. Разработка новых тарифов и пакетов услуг осуществляется с учетом потребностей различных категорий населения – от молодежи до корпоративного сектора.

Основной вектор развития ДМС – создание гибких, модульных страховых решений, которые позволят застрахованным лицам самостоятельно формировать набор опций, исходя из индивидуальных потребностей. Это не только повышает лояльность клиентов, но и усиливает доверие к страховой системе в целом, формируя культуру долгосрочной заботы о здоровье.

IT

- Компания направленная на поддержание клиентов работает над созданием нового кабинета клиента, в котором будут отражены не только текущее состояние его полисов, но также информационный портал по финансовой грамотности.
- Автоматизированная система уведомления клиента по текущим состояниям, планируемыми изменениям и прочим уведомлениям.
- Система оценки качества, система благодарности клиента.
- Система аналитики финансовых показателей и вариантов, удобных для клиента.
- Облегченная система страхования “Онлайн полис”
- Информационный портал Учебного центра и разработки сервиса поддержки клиентов.



КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ, ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

ОГЛАВЛЕНИЕ

Отчет независимого аудитора	58
Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024	61
Отчет о финансовом положении	62
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доход	63
Отчет об изменениях в капитале	64
Отчет о движении денежных средств	65
1. Информация о Компании	67
2. Основы представления финансовой отчетности	68
3. Существенная информация об учетной политике	69
4. Денежные средства и их эквиваленты	85
5. Депозиты в банках	85
6. Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	86
7. Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	87
8. Операции «обратное РЕПО»	88
9. Договоры страхования и перестрахования	89
10. Экономия (расход) по подоходному налогу	93
11. Основные средства	94
12. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде	95
13. Прочие активы	96
14. Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	96
15. Прочие обязательства	96
16. Капитал	97
17. Результаты страховой деятельности	98
18. Инвестиционный и процентный доход / (расход)	100
19. Общие и административные расходы	100
20. Управление рисками	101
21. Условные обязательства	109
22. Справедливая стоимость финансовых инструментов	110
23. Анализ сроков погашения активов и обязательств	113
24. Операции со связанными сторонами	114
25. Достаточность маржи платежеспособности	115
26. Прибыль на акцию	115
Расчет балансовой стоимости одной акции	115

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 Г.

Директор
ТОО «НАК «Центраудит-Казахстан»
(Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью
МФЮ № 0000017, выдана 27 декабря 1999 г.)
В. В. Радостовец
15 апреля 2025 г.

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

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Мнение

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

2024 г., отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных аспектах, финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2024 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее – Совет по МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – МСА).

Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. Мы являемся независимыми по отношению к Компании в соответствии с требованиями Международного кодекса этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – Кодекс этики СМСЭБ), применимыми к аудиту финансовой отчетности субъектов общественного интереса, и этическими требованиями, применимыми к аудиту финансовой отчетности субъектов общественного интереса в Республике Казахстан. Мы также выполнили другие наши этические обязательства в соответствии с этими требованиями и Кодексом этики СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах. Мы определили указанные ниже вопросы как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем отчете.

Признание доходов от страховой деятельности

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

Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита

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

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

Признание обязательств по договорам страхования и активов по договорам перестрахования

Основание для определения вопроса как ключевого вопроса аудита

Из-за существенности влияния допущений на оценку резервов и сложности методологии мы определили признание обязательств по договорам страхования и активов по договорам перестрахования как ключевой вопрос аудита. В примечаниях 3 и 9 к финансовой отчетности представлено описание учетной политики Компании и раскрытие информации об обязательствах по договорам страхования и активах по договорам перестрахования.

Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита

Наши аудиторские процедуры в этой области включали следующее:

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

Прочая информация

Руководство Компании несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию в годовом отчете, за исключением финансовой отчетности и нашего аудиторского отчета о ней. Мы предполагаем, что годовой отчет будет предоставлен нам после даты настоящего аудиторского отчета. Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем представлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

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

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски и получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности, или, если

раскрытие такой информации является ненадлежащим, то модифицировать наше мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

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

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

Аудитор

(квалификационное свидетельство № МФ-0000801, выдано 20 мая 2019 г.)

С. С. Рубанов

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

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 Г.

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

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2024 г., а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - Учетные стандарты).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований Учетных стандартов, или раскрытие всех существенных отклонений от Учетных стандартов 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 Учетных стандартов;
- 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 2024 г., была утверждена к выпуску 15 апреля 2025 г. руководством Компании.

Председатель Правления	Амерходжаев Галым Ташмуханбетович
Главный бухгалтер, член Правления	Керн Юлия Павловна

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

по состоянию на 31 декабря 2024 г.

	Примечания*	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	4	53,573	44,031
Депозиты в банках	5	7,716,199	4,534,481
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6	3,884,443	4,200,621
Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	7	38,055,618	31,312,463
Операции «обратное РЕПО»	8	13,850,027	6,144,124
Прочая дебиторская задолженность		62,499	50,019
Активы по договорам перестрахования	9	715,607	700,665
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		639	-
Текущие налоговые активы		4,206	5,429
Отложенный налоговый актив	10	30,678	33,928
Основные средства	11	327,342	219,167
Активы в форме права пользования	12	121,659	112,072
Прочие активы	13	206,343	330,023
Итого активы		65,028,833	47,687,023
Капитал и обязательства			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по договорам страхования	9	53,025,222	37,028,170
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	14	332,522	295,908
Обязательства по аренде	12	132,179	112,072
Прочие обязательства	15	380,161	405,701
Итого обязательства		53,870,084	37,841,851
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	16	2,551,102	2,551,102
Резерв по переоценке	16	623,853	527,445
Прочие резервы	16	-	481,871
Нераспределенная прибыль		7,983,794	6,284,754
Итого капитал		11,158,749	9,845,172
Итого обязательства и капитал		65,028,833	47,687,023

Годовая финансовая отчетность утверждена к выпуску Правлением Компании 15 апреля 2025 г.

**АМЕРХОДЖАЕВ ГАЛЫМ
ТАШМУХАНБЕТОВИЧ**
Председатель Правления

КЕРН ЮЛИЯ ПАВЛОВНА
Главный бухгалтер

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

	Примечания*	За 2024 г.	За 2023 г.
СТРАХОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Страховая выручка	17	10,826,594	8,596,849
Изменения в обязательствах по договорам страхования	17	(868,457)	1,168,913
Амортизация рисковой поправки на нефинансовый риск по договорам страхования по возникшим убыткам	17	(132,344)	(127,167)
Расходы по страховым выплатам	17	(4,453,125)	(2,578,847)
Доходы по договорам перестрахования	17	85,092	102,133
Расходы по страховым выплатам, за вычетом дохода по договорам перестрахования	17	(4,368,033)	(2,476,714)
Аквизиционные расходы	17	(4,063,010)	(3,758,396)
Изменения в активах по договорам перестрахования и расходы по страховым премиям	17	(646,006)	(126,365)
Амортизация рисковой поправки на нефинансовый риск по договорам перестрахования по возникшим убыткам	17	(19,308)	40,027
Комиссионные доходы	17	1,790	32
Прочие доходы по страховой деятельности	17	20,028	11,590
Результаты страховой деятельности	17	751,254	3,328,769
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Процентный доход	18	6,530,738	5,404,220
Процентный расход	18	(28,890)	(33,048)
Прочий инвестиционный доход	18	23,450	10,289
Результаты инвестиционной деятельности		6,525,298	5,381,461
Общие и административные расходы	19	(6,523,134)	(6,281,259)
Чистые доходы по операциям в иностранной валюте		692,438	(69,004)
Ожидаемые кредитные убытки	7	103,136	(103,136)
Прочие доходы (расходы)		(335,103)	(185,230)
Прибыль до вычета подоходного налога		1,213,889	2,071,601
Экономия (расход) по подоходному налогу	10	3,280	(12,967)
Чистая прибыль за год		1,217,169	2,058,634
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД			
<i>Статьи, которые были или впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Чистое изменение справедливой стоимости долговых инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	16	96,408	128,834
Итого статей, которые были или впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка		96,408	128,834
Прочий совокупный доход (убыток) за год за вычетом подоходного налога		96,408	128,834
Итого совокупный доход за год		1,313,577	2,187,468
Прибыль на акцию			
Базовая и разведенная прибыль на акцию (в тенге)	27	684	1,157

**Примечания на стр. 5 – 48 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

	Акционерный капитал	Резерв по переоценке	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
На 1 января 2023 г.	2,551,102	398,611	530,084	4,519,475	7,999,272
Общий совокупный доход					
Чистая прибыль за год	-	-	-	2,058,634	2,058,634
Прочий совокупный доход					
Статьи, которые были или впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:					
Чистое изменение справедливой стоимости долговых инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	128,834	-	-	128,834
Итого прочего совокупного дохода	-	128,834	-	-	128,834
Итого совокупный доход за год	-	128,834	-	2,058,634	2,187,468
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в капитале					
Дивиденды объявленные (Примечание 16*)				(341,568)	(341,568)
Прочие	-	-	(48,213)	48,213	-
На 31 декабря 2023 г.	2,551,102	527,445	481,871	6,284,754	9,845,172
Общий совокупный доход					
Чистая прибыль за год	-	-	-	1,217,169	1,217,169
Прочий совокупный доход					
Статьи, которые были или впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:					
Чистое изменение справедливой стоимости долговых инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	96,408	-	-	96,408
Итого прочего совокупного дохода	-	96,408	-	-	96,408
Итого совокупный доход за год	-	96,408	-	1,217,169	1,313,577
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в капитале					
Прочие	-	-	(481,871)	481,871	-
На 31 декабря 2024 г.	2,551,102	623,853	-	7,983,794	11,158,749
Прочие	-	-	(48,213)	48,213	-
На 31 декабря 2023 г.	2,551,102	527,445	481,871	6,284,754	9,845,172

**Примечания на стр. 5 - 48 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

	За 2024 г.	За 2023 г.
Поток денежных средств от операционной деятельности		
Прибыль до вычета подоходного налога	1,213,889	2,071,601
Корректировки:		
Изменения в обязательствах по договорам страхования	868,457	(1,168,913)
Амортизация рисковой поправки на нефинансовый риск по договорам страхования по возникшим убыткам	132,344	127,167
Изменения в активах по договорам перестрахования	(34,251)	(185,564)
Амортизация рисковой поправки на нефинансовый риск по договорам перестрахования по возникшим убыткам	19,308	(40,027)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	56,708	38,776
Амортизация активов в форме права пользования	60,830	36,942
Аквизиционные расходы	4,063,010	3,758,396
Ожидаемые кредитные убытки	(103,136)	103,136
Доход от нерезализованной курсовой разницы	(564,431)	(35,702)
Процентный доход	(6,530,738)	(5,404,220)
Процентный расход	28,890	33,048
Чистая прибыль от операций с ценными бумагами	(23,450)	(10,289)
Прочие	86,051	196,383
Поток денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале (Увеличение) / уменьшение операционных активов:	(726,519)	(479,266)
Депозиты в банках	(3,181,718)	(3,903,663)
Операции «обратное РЕПО»	(7,705,903)	2,842,365
Прочая дебиторская задолженность	(12,480)	15,239
Активы по договорам перестрахования	1	(1)
Текущие налоговые активы	1,223	(1,863)
Прочие активы	124,572	(164,888)
Увеличение / (уменьшение) операционных обязательств		
Обязательства по договорам страхования	10,933,241	(4,534,497)
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	36,614	(10,117)
Прочие обязательства	(25,540)	23,530
Поток денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога и процентов	(556,509)	(6,213,161)
Проценты полученные	5,508,167	4,960,966
Проценты уплаченные	(28,890)	(33,048)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	4,922,768	(1,285,243)
Поток денежных средств от инвестиционной деятельности		

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

	За 2024 г.	За 2023 г.
Приобретение инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и инвестиций, оцениваемых по амортизированной стоимости	(11,435,954)	(4,720,498)
Поступления от продажи и погашения инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и инвестиций, оцениваемых по амортизированной стоимости	6,732,508	6,439,690
Приобретение основных средств	(158,685)	(67,155)
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности	(4,862,131)	1,652,037
Поток денежных средств от финансовой деятельности		
Оплата основного долга по аренде (примечание 12*)	(50,310)	(36,942)
Дивиденды уплаченные (примечание 16*)	-	(341,568)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	(50,310)	(378,510)
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	10,327	(11,716)
Влияние изменений валютных курсов	(785)	8,474
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	44,031	47,273
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	53,573	44,031

***Примечания на стр. 5 - 48 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.*

ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИИ

Организационная структура и деятельность
АО «Компания по страхованию жизни «Standard Life» (далее - Компания) было образовано 9 ноября 2007 г. в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Компания имеет лицензию на право осуществления страховой и перестраховочной деятельности № 2.2.18 от 5 сентября 2023 г. (первичная лицензия на право осуществления страховой деятельности №44-1/1 от 9 ноября 2007 г.), на право осуществления деятельности по перестрахованию - № 2.2.49 от 22 февраля 2016 г., выданную Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее - АРРФР). Данная лицензия дает Компании право осуществлять деятельность по страхованию в следующих областях: страхование жизни, за исключением класса, указанного в подпункте 3) пункта 2 статьи 6 Закона РК «О страховой деятельности», аннуитетное страхование, за исключением класса, указанного в подпункте 4) пункта 2 статьи 6 Закона РК «О страховой деятельности», пенсионное аннуитетное страхование, страхование от несчастных случаев, страхование на случай болезни, страхование жизни в рамках государственной образовательной накопительной системы, обязательное страхование работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей, а также деятельность по перестрахованию. Компания предлагает различные страховые продукты по накопительному и не накопительному страхованию жизни.

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

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

На 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 г. владельцами простых акций Компании являлись:

АКЦИОНЕРЫ	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Альжанов Максат Кабыкенович	30.18%	30.18%
Ли Владислав Сединович	24.99%	24.99%
Альжанов Жаркын Кабыкенович	19.85%	19.85%
Альжанов Тлек Кабыкенович	9.99%	9.99%
Джармуханова Елена Владимировна	9.99%	9.99%
Шестакова Дана Дмитриевна	5.00%	5.00%
	100.00%	100.00%

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

ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Применяемые стандарты

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности, выпущенных в редакции, опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – Учетные стандарты).

Принципы оценки

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

Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

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

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

Использование оценок и суждений

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

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

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

СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

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 2024 г. и 31 декабря 2023 г. составили 523.54 тенге за один доллар США и 454.56 тенге за один доллар США, соответственно.

Договоры страхования

Основные виды выпущенных договоров страхования

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

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

Определения и классификации

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

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

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

Объединение совокупности или ряда договоров страхования

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

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

Уровень агрегирования

Компания идентифицирует портфели путем агрегирования договоров страхования, которые подвержены аналогичным рискам и управляются совместно. При группировании страховых договоров в портфели Компания принимает во внимание схожесть рисков, а не определенную маркировку продуктовой линейки. Компания определила, что все договоры в пределах одной продуктовой линейки подвержены аналогичным рискам. Поэтому, если договоры управляются совместно, они входят в один портфель договоров. Каждый портфель подразделяется на группы договоров, к которым применяются требования МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» в отношении признания и оценки. При первоначальном признании Компания разделяет договоры на основании того, когда они были выпущены. В одну категорию должны входить договоры, выпущенные в течение 12-месячного периода. Каждая категория далее разбивается на две группы договоров:

- группу договоров, которые являются обременительными на момент первоначального признания;

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

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

Состав групп договоров, созданных при первоначальном признании, впоследствии не переоценивается.

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

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

Признание

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

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

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

Рамки договоров

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ставки дисконтирования

Временная стоимость денег и финансовый риск оцениваются отдельно от ожидаемых будущих денежных потоков, при этом изменения в финансовых рисках признаются в составе прибыли или убытка на конец каждого отчетного периода, за исключением случаев, когда Компания выбрала учетную политику, предусматривающую раздельное отражение временной стоимости денег в составе, прибыли или убытка. Компания оценивает временную стоимость денег, используя ставки дисконтирования, которые отражают характеристики ликвидности договоров страхования и характеристики денежных потоков, соответствующие наблюдаемым текущим рыночным ценам. Они исключают эффект факторов, которые оказывают влияние на такие наблюдаемые рыночные цены, но не влияют на будущие денежные потоки по договорам страхования. При определении ставок дисконтирования для различных продуктов применяется подход «снизу вверх».

Рисковая поправка на нефинансовый риск

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

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

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

Маржа за предусмотренные договором услуги

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

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

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

Аквизиционные денежные потоки

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

Соответствующая часть определяется на основе систематического и рационального метода распределения, учитывающего время признания договоров в составе группы. На каждую отчетную дату Компания анализирует балансовую стоимость актива в отношении аквизиционных денежных потоков на предмет наличия признаков обесценения актива. Если такие признаки существуют, Компания корректирует балансовую стоимость актива таким образом, чтобы балансовая стоимость актива не превышала ожидаемый чистый приток денежных средств по соответствующим будущим группам договоров. Убыток от обесценения признается в составе прибыли или убытка. Если убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива увеличивается в той степени, в которой условия, вызвавшие обесценение, перестали существовать либо изменились в сторону улучшения, а накопленная сумма восстановления убытка от обесценения не превышает убытка от обесценения, признанного по данному активу в предыдущие годы.

Последующая оценка в рамках общей модели

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

Компания обязана выплатить держателю полиса по договору. К ним относится выплата инвестиционных составляющих при прекращении признания договора. Текущая оценка обязательства по возникшим требованиям включает в себя денежные потоки применительно к услугам текущих и прошлых периодов, отнесенные к данной группе на отчетную дату.

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

Изменения в денежных потоках по выполнению договоров

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

Они включаются в состав прибыли или убытка как часть расходов по страхованию. Корректировки на основе опыта, относящиеся к услугам будущих периодов, включаются в обязательство по оставшейся части покрытия путем корректировки маржи за предусмотренные договором услуги. Высвобождение маржи за предусмотренные договором услуги зависит от того, не участвует ли договор, косвенно или прямо, в результатах указанных базовых статей. На конец каждого отчетного периода Компания производит переоценку денежных потоков по выполнению договоров, относящихся к обязательству по оставшейся части покрытия, корректируя их с учетом изменений в допущениях, относящихся к финансовым и нефинансовым рискам.

Корректировка маржи за предусмотренные договором услуги

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Договоры, денежные потоки по которым не зависят от базовых статей

При определении количества единиц покрытия Компания применяет следующие методы: для полисов срочного страхования жизни (с равной или уменьшающейся страховой суммой) и полисов с фиксированным аннуитетом применяется метод, основанный на ожидаемом периоде покрытия и максимальном покрытии по договору в каждом периоде.

Данный метод целесообразен, поскольку существует изменчивость покрытия по договору в каждом периоде и, соответственно, изменчивость суммы предоставленной услуги в каждом периоде.

Сумма маржи за предусмотренные договором услуги, выделенной для каждой единицы покрытия, со временем меняется по мере изменения суммы маржи за предусмотренные договором услуги. Распределение суммы маржи за предусмотренные договором услуги по единицам покрытия осуществляется в конце периода после отражения всех других изменений маржи за предусмотренные договором услуги (увеличение процентов и влияние изменений в предположениях, связанных с будущим покрытием), но до признания каких-либо ее сумм в составе прибыли или убытка. Сумма маржи за предусмотренные договором услуги на конец периода распределяется в равных долях на каждую единицу покрытия, предоставленного в текущем периоде и ожидаемого к предоставлению в будущем.

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

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

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

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

Компания определила, что в договорах страхования со сроком покрытия один год или менее отсутствует существенная финансовая составляющая. Компания не дисконтирует обязательства по оставшейся части покрытия для отражения временной стоимости денег и финансового риска по таким договорам страхования.

Для выпущенных договоров страхования балансовая стоимость обязательства по оставшейся части покрытия оценивается с использованием общей модели, за исключением следующего:

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

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

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

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

Модификация и прекращение признания

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

- Если бы модифицированные условия были включены в договор в момент начала его действия и Компания пришла бы к заключению, что такой модифицированный договор:
- Исключается из сферы применения МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;
- Компания выделила другие составляющие из основного договора страхования, в результате чего был бы признан другой договор страхования;

- Рамки модифицированного договора значительно отличались бы;
- Был бы включен в состав другой группы договоров.

- К первоначальному договору Компания применила подход на основе распределения премии, но модификация приводит к тому, что договор больше не удовлетворяет критериям для применения данного подхода.

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

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

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

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

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

Договоры перестрахования

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

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

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

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

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

Выручка по страхованию

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

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

К таким изменениям относятся:

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

- суммы, отнесенные к компоненту убытка;
- Сумма маржи за предусмотренные договором услуги, признанная в составе прибыли или убытка в периоде.

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

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

Расходы по страховым услугам

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

- Изменения в обязательствах по возникшим требованиям, связанные с требованиями и расходами, возникшими в течение периода, исключая выплаты по инвестиционной составляющей;
- Изменения в оставшейся части покрытия, связанные с требованиями и расходами, возникшими в предыдущие периоды (связанные с услугами прошлых периодов);
- Прочие непосредственно относимые расходы по страховым услугам, понесенные в отчетном периоде;
- Амортизация аквизиционных денежных потоков, которая признается в одинаковой сумме как в составе расходов по страховым услугам, так и в составе выручки по договорам страхования;
- Компонент убытка обременительных групп договоров, первоначально признанный в периоде;
- Изменения в оставшейся части покрытия, связанные с услугами будущих периодов, которые не корректируют маржу за предусмотренные договором услуги, поскольку они являются изменениями в компонентах убытка по обременительным группам договоров.

Доходы или расходы по удерживаемым договорам перестрахования

Компания представляет доходы или расходы по группе удерживаемых договоров перестрахования и финансовые доходы или расходы по перестрахованию в виде прибыли или убытков за этот период отдельно. Доходы или расходы по удерживаемым

договорам перестрахования делятся на следующие две суммы: сумма, полученная от перестраховщиков и сумма уплаченных премий. Перестраховочные комиссии, которые не зависят от требований по базовым договорам, учитываются в качестве уменьшения премий, подлежащих выплате перестраховщику, и затем относятся на прибыль или убыток.

Финансовые инструменты

Первоначальное признание финансовых инструментов

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

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

Финансовые активы

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

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

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

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

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

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

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

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

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

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

- назначение портфеля, оцениваемого руководством (например, портфель предназначен для того, чтобы собирать денежные потоки, либо для максимизации инвестиционного дохода, либо для удовлетворения требований ликвидности);
- состав портфеля и его соответствие с утвержденными целями;

- мандат, переданный менеджерам портфеля (например, насколько широк спектр инвестиций, какие ограничения по продажам);
- метрика, применяемая для измерения и отчетности по эффективности портфеля (например, является ли справедливая стоимость важным ключевым показателем);
- методология, принятая для вознаграждения управляющего портфелем (например, управляющий вознаграждается исходя из реализованных или нереализованных прибылей или убытков и так далее);
- масштабы и причины продаж активов в портфеле.

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

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

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

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

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Для оценки ожидаемых кредитных убытков по краткосрочной дебиторской задолженности Компании использует упрощенный подход на основе матрицы резервов, позволяющий начисление оценочного резерва под убытки за весь срок договора.

Матрица резервов рассчитывается на основании исторического опыта кредитных убытков с учетом прогнозных макроэкономических оценок и обновляется на каждую отчетную дату. Дебиторская задолженность поделена на категории в зависимости от дней просрочки, и на основе исторического анализа коэффициентов дефолтов определяются уровни ожидаемых кредитных убытков. Изменения оценочного резерва под убытки отражаются в составе отчета о прибыли или убытке.

Финансовые обязательства

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

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

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Финансовые обязательства Компании включают кредиторскую задолженность по страхованию и перестрахованию и прочие финансовые обязательства.

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

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

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

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

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Компания сохраняет за собой право получать денежные потоки от актива, но приняла на себя обязательства передать их полностью без существенной задержки третьей стороне;
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива и либо передала все существенные риски и вознаграждения от актива, либо не передала, но и не сохранила за собой все существенные риски и вознаграждения от актива, но передала контроль над этим активом.

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Операции «Обратное РЕПО»

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

Депозиты в банках

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

Предоплата и начисленный доход

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

Основные средства

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

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

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

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

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

Нематериальные активы

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

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

Программное обеспечение как подгруппа нематериальных активов подлежит переоценке на регулярной основе. Периодичность переоценки зависит от изменений справедливой стоимости нематериальных активов, подлежащих переоценке.

Увеличение в результате переоценки стоимости нематериальных активов отражается в составе прочего совокупного дохода, за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего снижения в результате переоценки стоимости указанных нематериальных активов, отраженного в составе прибыли или убытка. В этом случае результат переоценки отражается в составе прибыли или убытка. Снижение в результате переоценки нематериальных активов отражается в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда происходит списание предыдущего увеличения в результате переоценки стоимости указанных нематериальных активов, отраженного в составе прочего совокупного дохода непосредственно в капитале. В этом случае результат переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода.

Обесценение нефинансовых активов

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

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

Акционерный капитал

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

Дивиденды

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

Налог на прибыль

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

Текущий налог

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

Отложенный налог

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении не уменьшающих налогооблагаемую базу, разниц, относящихся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Величина отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

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

Признание доходов и расходов в финансовой отчетности

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

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

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

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

Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций

Международные стандарты финансовой отчетности и поправки к ним, вступившие в силу для периодов, начинающихся с 1 января 2024 г., не оказали влияния на финансовые результаты и классификацию активов и обязательств в финансовой отчетности Компании.

Компания не применила досрочно новые и пересмотренные стандарты, выпущенные, но еще не вступившие в силу. Ожидается, что данные поправки и новые стандарты не окажут существенного влияния финансовую отчетность Компании, за исключением МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»:

В апреле 2024 года Совет по Международным стандартам финансовой отчетности выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», который заменит МСФО (IAS 1) «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» устанавливает новые требования, самыми важными из которых являются следующие:

- о классификации статей доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке по категориям, соответствующим виду деятельности: операционная, инвестиционная, финансовая. Организации также обязаны представлять следующие промежуточные итоги:
- операционная прибыль или убыток;
- прибыль или убыток до финансовой деятельности и налога на прибыль;
- о раскрытии в финансовой отчетности информации о показателях эффективности, определенных руководством, включая их сверку с наиболее сопоставимыми итогами и промежуточными итогами в отчете о прибыли или убытке;

- о представлении агрегированной и дезагрегированной информации в основных формах финансовой отчетности и примечаниях.

Также МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и некоторые другие изменения.

ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Текущие счета в казахстанских банках		
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	52,618	43,595
- с кредитным рейтингом от B- до B+	-	3
Итого текущие счета в казахстанских банках	52,618	43,598
Наличность в кассе	463	308
Прочие	492	125
Всего	53,573	44,031

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

Денежные средства не являются ни обесцененными, ни просроченными. По состоянию на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г. Компания не имеет денежные средства в банках, на долю каждого из которых приходится более 10% капитала.

Денежные средства и их эквиваленты представлены в следующих валютах:

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
KZT	53,469	43,888
USD	93	143
RUB	11	-
Итого	53,573	44,031

ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Краткосрочные вклады в казахстанских банках		
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	7,716,199	3,417,199
- с кредитным рейтингом от B- до B+	-	1,117,282
Итого	7,716,199	4,534,481

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. в депозитах в том числе учтены начисленные вознаграждения на сумму 88,604 тыс. тенге и 48,186 тыс. 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 2024 г.: в тенге от 12.35% до 18,1% в год, в долларах США от 2.5% до 4,33% в год со сроком погашения в 2025 г. (на 31 декабря 2023 г. - 13.6% до 20.8% в год, в долларах США от 12.5% до 5.1% в год со сроком погашения в 2024 г.).

По состоянию на 31 декабря 2024 г. Компания имеет счета и депозиты в двух банках, на долю которых приходится более 10% капитала. По состоянию на 31 декабря 2023 г. Компания не имеет счета и депозиты в банках, на дюлю которых приходится более 10% капитала.

Депозиты в банках в разрезе валюты размещения:

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Тенге	6,751,693	3,918,903
Доллар США	964,506	615,578
Итого вклады размещенные	7,716,199	4,534,481

ИНВЕСТИЦИИ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Долговые инструменты (Срок погашения 2024-2039 г. Процентная ставка 3.5%-6%)		
<i>Еврооблигации, выпущенные казахстанскими банками</i>		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	1,505,621	1,283,205
<i>Корпоративные еврооблигации</i>		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	1,821,896	110,326
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	-	1,470,297
<i>Еврооблигации Министерства финансов Республики Казахстан</i>		
- с кредитным рейтингом BBB+	-	868,739
Итого	3,327,517	3,732,567
Долевые инструменты		
Акции АО «Фонд гарантирования страховых выплат»*	556,926	468,054
Итого	556,926	468,054
Всего	3,884,443	4,200,621

*Акции АО «Фонд гарантирования страховых выплат» не имеют котировок на открытом рынке. Компания для оценки справедливой стоимости акций привлекла независимого сертифицированного оценщика.

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
KZT	556,926	468,054
USD	3,327,517	3,732,567
Итого	3,884,443	4,200,621

ИНВЕСТИЦИИ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Облигации, выпущенные казахстанскими банками (срок погашения 2025-2029 гг. Процентная ставка 10,27% - 15.25%)		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	5,593,473	3,525,596
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	1,038,480	991,760
- без рейтинга*	-	936,543
Итого	6,631,953	5,453,899
Корпоративные облигации (срок погашения 2025-2039 гг. Процентная ставка 5.375% - 13,46%)		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	13,465,620	5,552,946
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	-	4,096,231
Итого	13,465,620	9,649,177
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан (срок погашения 2025-2034 гг. Процентная ставка 5% - 16,7%)		
- с кредитным рейтингом BBB	17,000,149	14,180,662
Итого	17,000,149	14,180,662
Ценные бумаги международных финансовых организаций (срок погашения 2025 гг. Процентная ставка 16.65%)		
- с кредитным рейтингом AAA	957,896	2,028,725
Итого	957,896	2,028,725
Итого	38,055,618	31,312,463
Итого	2,028,725	1,008,546
Всего	31,312,463	33,742,259

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

По состоянию на 31 декабря 2024 г. в стоимости инвестиций учтено купонное вознаграждение на сумму 2,001,029 тыс. тенге (31 декабря 2023 г. - 1,253,557 тыс. тенге).

Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости представлены в следующих валютах:

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
KZT	37,562,072	30,890,161
USD	493,546	422,302
Итого	38,055,618	31,312,463

Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости, не являются просроченными. Ожидаемые кредитные убытки относятся к 1 стадии.

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Валовая балансовая стоимость	38,055,618	31,415,599
Ожидаемые кредитные убытки	-	(103,136)
Балансовая стоимость	38,055,618	31,312,463

Изменение в резерве на ожидаемые кредитные убытки представлено следующим образом

	За 2024 г.	За 2023 г.
На начало года	103,136	-
Признание	(103,136)	103,136
На конец года	-	103,136

ОПЕРАЦИИ «ОБРАТНОЕ РЕПО»

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Операции «обратное РЕПО» с ценными бумагами	13,804,341	6,122,595
Начисленные доходы в виде вознаграждения по операциям «обратное РЕПО» с ценными бумагами	45,686	21,529
Итого	13,850,027	6,144,124

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и по состоянию на 31 декабря 2023 г. все операции «обратное РЕПО» выражены в тенге. Операции обратного РЕПО обеспечены ликвидными ценными бумагами эмитентов, имеющих высокий кредитный рейтинг.

Справедливая стоимость обеспечения по соглашениям обратного РЕПО представлены следующим образом:

	На 31 декабря 2024 г.		На 31 декабря 2023 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Министерство Финансов Республики Казахстан	57,035	57,059	1,125,828	1,131,356
АО «Национальная компания «КазМунайГаз»	13,792,992	13,687,647	5,018,296	5,018,296
Итого	13,850,027	13,744,706	6,144,124	6,149,652

ДОГОВОРЫ СТРАХОВАНИЯ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ

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

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Ненакопительное страхование жизни	229,209	422,960
Накопительное страхование жизни	5,710,863	3,531,841
Медицинское страхование	54	48
Страхование от несчастных случаев	550,006	549,464
Пенсионный аннуитет	33,749,281	22,888,741
Аннуитетное страхование	5,849,469	3,556,182
Обязательное страхование работника от несчастного случая	6,936,340	6,078,934
Итого	53,025,222	37,028,170

Сверка обязательств по договорам страхования за 2024 г.:

	Обязательства по возникшим убыткам			
	Обязательства по оставшейся части страхового покрытия	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка	Итого
Обязательства по договорам страхования на начало года	34,745,026	1,932,484	350,660	37,028,170
Страховая выручка	(10,826,594)	-	-	(10,826,594)
Расходы по договорам страхования, в том числе:	4,403,159	4,981,433	132,344	9,516,936
Изменения в обязательствах	340,149	528,308	-	868,457
Амортизация рисковой поправки	-	-	132,344	132,344
Возникшие убытки и прочие расходы по страхованию	4,063,010	4,453,125	-	8,516,135
Денежные потоки, в том числе:	21,759,835	(4,453,125)	-	17,306,710
Полученные страховые премии	26,058,821	-	-	26,058,821
Прочие поступления	432,351	-	-	432,351
Страховые выплаты	-	(4,451,163)	-	(4,451,163)
Прочие выплаты	-	(1,962)	-	(1,962)
Аквизиционные денежные потоки	(4,731,337)	-	-	(4,731,337)
Обязательства по договорам страхования на конец года	50,081,426	2,460,792	483,004	53,025,222

Сверка обязательств по договорам страхования за 2023 г.:

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

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

	За 2024 г.	За 2023 г.
Активы по аквизиционным денежным потокам на начало года	1,261,125	947,732
Признание	4,731,337	4,071,789
Списание	(4,063,010)	(3,758,396)
Активы по аквизиционным денежным потокам на начало года	1,929,452	1,261,125

Активы по договорам перестрахования на начало и конец отчетного периода:

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Ненакопительное страхование жизни	46,988	89,576
Накопительное страхование жизни	27,012	32,048
Обязательное страхование работника от несчастных случаев	641,607	579,041
Итого	715,607	700,665

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

Сверка активов по договорам перестрахования за 2024 г.:

	Обязательства по возникшим убыткам			
	Актив по оставшейся части страхового покрытия	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка	Итого
Активы по договорам перестрахования на начало года	385,451	268,671	46,543	700,665
Расходы по уплаченным страховым премиям	(680,257)	-	-	(680,257)
Изменения в активах	146,331	(112,080)	-	34,251
Амортизация рисковой поправки	-	-	(19,308)	(19,308)
Доходы по договорам перестрахования	85,092	-	-	85,092
Денежные потоки, в том числе:	595,164	-	-	595,164
Страховые премии, уплаченные по договорам перестрахования	676,758	-	-	676,758
Суммы, возмещенные перестраховщиком	(81,594)	-	-	(81,594)
Активы по договорам перестрахования на конец года	531,781	156,591	27,235	715,607
Активы по договорам перестрахования на конец года	385,451	268,671	46,543	700,665

Сверка активов по договорам перестрахования за 2023 г..

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

Анализ концентрации страховых рисков по классам бизнеса:

	На 31 декабря 2024 г.			На 31 декабря 2023 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Активы по перестрахованию	Нетто	Обязательства по договорам страхования	Активы по перестрахованию	Нетто
Ненакопительное страхование жизни	229,209	(46,988)	182,221	422,960	(89,576)	333,384
Накопительное страхование жизни	5,710,863	(27,012)	5,683,851	3,531,841	(32,048)	3,499,793
Медицинское страхование	54	-	54	48	-	48
Страхование от несчастных случаев	550,006	-	550,006	549,464	-	549,464
Пенсионный аннуитет	33,749,281	-	33,749,281	22,888,741	-	22,888,741
Аннуитетное страхование	5,849,469	-	5,849,469	3,556,182	-	3,556,182
Обязательное страхование работника от несчастного случая	6,936,340	(641,607)	6,294,733	6,078,934	(579,041)	5,499,893
Итого	53,025,222	(715,607)	52,309,615	37,028,170	(700,665)	36,327,505

ЭКОНОМИЯ (РАСХОД) ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

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

	За 2024 г.	За 2023 г.
Текущий подоходный налог		
Отчетный период	(394)	-
Прошлые периоды	6,924	(733)
Отложенный подоходный налог		
Изменение величины отложенных налоговых активов/отложенных налоговых обязательств вследствие возникновения и восстановления, временных разниц и прекращения признания отложенного налогового актива	(3,250)	(12,234)
Экономия (расход) по подоходному налогу	3,280	(12,967)

В 2024 г. и в 2023 г. официальная ставка по текущему и отложенному подоходному налогу составляет 20%.
Расчет эффективной ставки по подоходному налогу:

	За 2024 г.	%	За 2023 г.	%
Прибыль до вычета подоходного налога	1,213,889	100%	2,071,601	100%
Подоходный налог, рассчитанный по применяемой налоговой ставке	(242,778)	(20%)	(414,320)	(20%)
Налог за прошлые периоды	6,924	1%	(733)	0%
Необлагаемые доходы	859,700	71%	777,737	38%
Не вычитаемые административные расходы	(459,822)	(38%)	(299,157)	(14%)
Прочие не вычитаемые расходы	(160,744)	(13%)	(76,494)	(4%)
Экономия (расход) по налогу на прибыль	3,280	0%	(12,967)	0%

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г. Будущие налоговые льготы могут быть получены только в том случае, если Компания получит прибыль, в счет которой можно будет зачесть неиспользованный налоговый убыток, и если в законодательстве Республики Казахстан не произойдет изменений, которые неблагоприятно повлияют на способность Компании использовать указанные льготы в будущих периодах.
Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по подоходному налогу, не ограничен действующим налоговым законодательством Республики Казахстан.

Изменение величины временных разниц в течение 2024 г.:

	На 1 января 2024 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	На 31 декабря 2024 г.
Основные средства	(8,394)	(11,649)	(20,043)
Прочее	42,322	8,399	50,721
Итого отложенные налоговые активы (обязательства)	33,928	(3,250)	30,678

Изменение величины временных разниц в течение 2023 г.:

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

ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Здания и сооружения	Оборудование	Транспортные средства	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2023 г.	90,412	127,442	46,335	61,006	325,195
Поступления	-	46,196	153	20,806	67,155
Выбытия	-	(1,657)	-	(1,617)	(3,274)
На 31 декабря 2023 г.	90,412	171,981	46,488	80,195	389,076
Поступления	18,833	93,921	26,934	18,997	158,685
Выбытия	(17,060)	(71,728)	(6,930)	(11,642)	(107,360)
На 31 декабря 2024 г.	92,185	194,174	66,492	87,550	440,401
Амортизация					
На 1 января 2023 г.	(12,727)	(74,403)	(30,310)	(25,379)	(142,819)
Начисления	(2,260)	(12,748)	(6,603)	(8,121)	(29,732)
Выбытия	-	1,642	-	1,000	2,642
На 31 декабря 2023 г.	(14,987)	(85,509)	(36,913)	(32,500)	(169,909)
Начисления	(2,310)	(29,761)	(7,905)	(10,142)	(50,118)
Выбытия	17,060	71,489	6,930	11,489	106,968
На 31 декабря 2024 г.	(237)	(43,781)	(37,888)	(31,153)	(113,059)
Балансовая стоимость					
На 31 декабря 2023 г.	75,425	86,472	9,575	47,695	219,167
На 31 декабря 2024 г.	91,948	150,393	28,604	56,397	327,342

АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

Актив представляет собой право пользования в отношении аренды офисного помещения. Актив в форме права пользования был признан на основе суммы, равной арендным обязательствам. Обязательство по аренде было оценено по приведенной стоимости будущих арендных платежей с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств 19.5%. Срок аренды составляет 3 года. В 2024 г. было произведено увеличение арендной платы.

	За 2024 г.
На начало года	112,072
Признание актива	70,417
Расходы по амортизации	(60,830)
На конец года	121,659
	За 2023 г.
На начало года	-
Признание актива	149,014
Расходы по амортизации	(36,942)
На конец года	112,072

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

	За 2024 г.
На начало года	112,072
Признание обязательства	70,417
Начисленное вознаграждение	28,890
Платежи	(79,200)
На конец года	132,179
	За 2023 г.
На начало года	-
Признание обязательства	149,014
Начисленное вознаграждение	29,058
Платежи	(66,000)
На конец года	112,072

ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Займы, выданные страхователям	17,757	10,014
Нематериальные активы - программное обеспечение	29,545	26,078
Запасы	24,954	7,838
Краткосрочные авансы выданные	94,055	54,821
Расходы будущих периодов	10,986	8,377
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	.	1,737
Задолженность работников	13,950	204,895
Прочие долгосрочные активы	16,291	18,866
Резерв на обесценение*	(1,195)	(2,603)
Итого	206,343	330,023

КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СТРАХОВАНИЮ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЮ

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Расчеты с посредниками по страховой деятельности	188,306	183,254
Счета к оплате	-	104,888
Прочие	144,216	7,766
Итого	332,522	295,908

ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Краткосрочная задолженность перед работниками	202,612	204,122
Прочая краткосрочная кредиторская задолженность	177,549	201,579
Итого	380,161	405,701

КАПИТАЛ

Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г. акционерный капитал состоял из простых акций. Общее количество объявленных простых акций на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г. составляет 1,800,000 шт., из них 1,779,000 шт. были размещены и полностью оплачены.

Дивиденды

В 2024 г. дивиденды не объявлялись и не выплачивались. В 2023 г. сумма объявленных и выплаченных денежными средствами дивидендов составляет 341,568 тыс. тенге. Размер дивидендов в расчете на одну простую акцию составил 192 тенге.

Управление капиталом

Компания является объектом нормативных требований Республики Казахстан в отношении маржи платежеспособности, устанавливаемых нормативными актами Национального Банка Республики Казахстан (далее - НБ РК). Компания обязана поддерживать норматив достаточности маржи платежеспособности не менее 1. Норматив маржи платежеспособности определяется делением фактической маржи платежеспособности на минимально-необходимую маржу платежеспособности. Минимально - необходимая маржа платежеспособности рассчитывается на основании нескольких факторов, включающих чистые заработанные премии, претензии выплаченные и премии, переданные зарубежным перестраховщикам. По состоянию на 31 декабря 2024 г. норматив достаточности маржи платежеспособности составил 2,32 (на 31 декабря 2023 г. - 1.84).

Резерв по переоценке

	За 2024 г.	За 2023 г.
Резерв по переоценке на начало года	527,445	398,611
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	96,408	128,834
Резерв по переоценке на конец года	623,853	527,445

Прочие резервы

Согласно Закону Республики Казахстан «Об обязательном страховании работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей» (далее - «ОСНС») Компания признает доходы в виде страховых премий по договорам ОСНС с учетом поправочного коэффициента. Обязательство по оставшейся части страхового покрытия в финансовой отчетности Компании по договорам ОСНС формируется исходя из размера страховой премии с учетом поправочного коэффициента. Разницу между рассчитанным обязательством по оставшейся части страхового покрытия с учетом поправочного коэффициента и обязательством по оставшейся части страхового покрытия без учета поправочного коэффициента, Компания учитывает в капитале, в составе прочих резервов, за счет нераспределенной прибыли текущего отчетного периода. В 2024 г. в Постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 31 января 2019 г. № 13 «Об утверждении Требований к формированию, методике расчета страховых резервов и их структуре» были внесены изменения, в соответствии с которыми исключена необходимость формировать обязательство по оставшейся части страхового покрытия в финансовой отчетности Компании по договорам ОСНС исходя из размера страховой премии без учета поправочного коэффициента.

РЕЗУЛЬТАТЫ СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

За 2024 г.

	Ненакопительное страхование жизни	Накопительное страхование жизни	Страхование на случай болезни	Страхование от несчастных случаев	Пенсионный аннуитет	Аннуитетное страхование	Обязательное страхование работника от несчастных случаев	Итого
Страховая выручка	313,448	1,495,987	-	431,759	2,444,302	(281,847)	6,422,945	10,826,594
Изменения в обязательствах по договорам страхования	(25,143)	(120,001)	-	(34,634)	(196,070)	22,608	(515,217)	(868,457)
Амортизация рисковой поправки на нефинансовый риск по договорам страхования	(3,832)	(18,287)	-	(5,278)	(29,879)	3,445	(78,513)	(132,344)
Расходы по страховым выплатам	(21,200)	(258,735)	-	(211,170)	(1,539,172)	(88,511)	(2,334,337)	(4,453,125)
Доходы по договорам перестрахования	18,240	3,739	-	-	-	-	63,113	85,092
Расходы по страховым выплатам, за вычетом дохода по договорам перестрахования	(2,960)	(254,996)	-	(211,170)	(1,539,172)	(88,511)	(2,271,224)	(4,368,033)
Аквизиционные расходы	(210,611)	(1,449,554)	-	(1,922)	(953,953)	(2,394)	(1,444,576)	(4,063,010)
Изменения в активах по договорам перестрахования	(42,418)	(24,385)	-	-	-	-	(579,203)	(646,006)
Амортизация рисковой поправки на нефинансовый риск по договорам перестрахования	(1,268)	(729)	-	-	-	-	(17,311)	(19,308)
Комиссионные доходы	-	-	-	(981)	-	-	2,771	1,790
Прочие доходы по страховой деятельности	-	19,348	-	-	-	-	680	20,028
Результаты страховой деятельности	27,216	(352,617)	-	177,774	(274,772)	(346,699)	1,520,352	751,254

За 2023 г.

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

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ И ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД / (РАСХОД)

Процентный доход

	За 2024 г.	За 2023 г.
Депозиты в банках (примечание 5)	1,129,108	386,348
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (примечание 6)	215,617	174,545
Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости (примечание 7)	4,051,003	3,707,051
Операции «обратного РЕПО» (примечание 8)	1,135,010	1,136,276
Итого	6,530,738	5,404,220

Процентный расход

	За 2024 г.	За 2023 г.
Операции «РЕПО»	-	3,990
Процентный расход по аренде (примечание 12)	28,890	29,058
Итого	28,890	33,048

Прочий инвестиционный доход

	За 2024 г.	За 2023 г.
Чистая прибыль от операций с ценными бумагами	23,450	10,289
Итого	23,450	10,289

ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За 2024 г.	За 2023 г.
Заработная плата и премии	4,964,925	4,380,535
Затраты на социальное обеспечение	793,454	614,699
Содержание и аренда помещений менее 1 года	134,996	101,278
Транспортные услуги	81,896	73,768
Амортизация актива в форме права пользования	60,830	36,942
Маркетинг и реклама	57,960	60,121
Амортизация основных средств и нематериальных активов	56,708	38,776
Комиссионные банка	48,480	42,128
Профессиональные услуги	45,898	21,574
Поддержка программного обеспечения и компьютерной техники	41,447	13,760
Услуги связи	23,199	17,535
Командировочные и сопутствующие расходы	14,135	11,671
Офисные принадлежности	11,605	18,758
Членские взносы	9,257	4,667
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	2,918	20,166
Расходы на страхование	2,011	3,989
Налоги, кроме налога на прибыль	1,713	3,564
Консультационные услуги по страхованию	-	779,928
Прочие расходы	171,702	37,400
Итого	6,523,134	6,281,259

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

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

Структура управления

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

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

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

Перестрахование

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

Внутренний аудит

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

Чрезмерные концентрации риска

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

Структура управления капиталом

Политика Компании по управлению капиталом в отношении страховой деятельности и деятельности, не связанной со страхованием, заключается в поддержании достаточного капитала для выполнения нормативных требований, предусмотренных законом «Об акционерных обществах», в том числе любых дополнительных сумм, в соответствии с требованиями НБ РК. Компания стремится к оптимизации структуры и источников капитала, чтобы обеспечить максимальную доходность для акционеров и страхователей. Подход Компании к управлению капиталом включает управление активами, обязательствами и рисками на скоординированной основе, оценку дефицита между указанным и требуемым уровнем капитала на регулярной основе и принятие соответствующих мер, чтобы повлиять на позиции капитала Компании в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска.

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

Структура управления активами и обязательствами

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

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

Страховой риск

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

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

Компания приобретает перестрахование в рамках своей программы по снижению рисков. Переданное перестрахование размещается как на пропорциональной, так и не на пропорциональной основе. Большая часть пропорционального перестрахования является квотным долевым перестрахованием, которое изымается для снижения общего риска Компании по определенным классам бизнеса.

Непропорциональное перестрахование является преимущественно эксцедентным перестрахованием, разработанным для снижения чистого риска Компании по убыткам, вызванным катастрофами, Лимиты удержания для эксцедентного страхования варьируются в зависимости от продукта и территории.

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

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

Коэффициент убыточности с учетом доли перестраховщика Компании за 2024 г. по договорам ОСРНС составил 17,93% (за 2023 г. - 15,98%).

Коэффициент убыточности с учетом доли перестраховщика Компании в 2023 г. в целом по страховому портфелю составил 15,98% (за 2022 г. - 36,96%).

В 2024 г. увеличение коэффициента убыточности Компании связано с увеличением нагрузки выплат к объему заработанной премии с 8% до 20 %.

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

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

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

Договоры страхования - Пенсионный аннуитет

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

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

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

Договоры страхования - Аннуитет в рамках Закона Республики Казахстан об ОСНС

Аннуитет в рамках Закона Республики Казахстан об ОСНС возникает из договоров в рамках Закона Республики Казахстан об ОСНС и представляет собой определенную сумму аннуитетной выплаты застрахованному лицу после подтверждения степени утраты профессиональной трудоспособности от 30% до 100% или в случае смерти Застрахованного работника. Аннуитетный платеж рассчитывается на основании степени утраты профессиональной трудоспособности, средней заработной платы пострадавшего лица и в случае смерти работника количества иждивенцев, в соответствии с законодательством.

Республики Казахстан. Аннуитетные платежи осуществляются до окончания срока установления утраты трудоспособности, или до достижения пенсионного возраста работником, или смерти застрахованного лица (в случае смерти работника платежи осуществляются до тех пор, пока получатели выплат по закону будут являться иждивенцами).

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

Договоры страхования - Накопительное страхование.

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

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

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

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

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

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

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

Ключевые допущения, применяемые для определения резервов по страхованию

Договоры страхования жизни

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

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

Коэффициент смертности и рисковая поправка

Допущения основаны на стандартных данных по отрасли и по стране в целом в соответствии с типом контракта. Они отражают недавний исторический опыт и, при необходимости, корректируются в соответствии с опытом самой Компании. Для ожидаемых в будущем улучшений показателей создан соответствующий умеренный резерв. Допущения разграничиваются на основании пола, возраста и типа контрактов. Для расчета страховых обязательств по классу аннуитет в рамках Закона Республики Казахстан об ОСНС Для наилучшей оценки обязательств по оставшейся части и рискованной поправки на нефинансовый риск по долгосрочным договорам страхования, в том числе по пенсионным аннуитетам, аннуитетам обязательного страхования от несчастных случаев, договорам накопительного страхования изучены таблицы смертности за последние 10 лет, рассчитаны средние значения, дисперсия смертности и на основе этих данных и с доверием на 75% рассчитаны рискованные поправки и проведен анализ изменения смертности.

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

Расходы

Допущения об операционных расходах отражают прогнозируемые расходы на ведение и обслуживание действующих договоров страхования и связанные с ними накладные расходы. Текущий уровень расходов рассматривается как соответствующая база расходов, скорректированная, при необходимости, на ожидаемую инфляцию расходов. В 2024 г. сумма таких расходов на один контракт составила 3% от аннуитетных выплат по пенсионному аннуитету и по аннуитету в рамках

Закона об ОСНС (ОСОП) (за 2023 г. - 3% от аннуитетных выплат по пенсионному аннуитету и по аннуитету в рамках Закона об ОСНС (ОСОП)).

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

Ставка дисконтирования

Обязательства по страхованию жизни определяются как сумма дисконтированной стоимости ожидаемых страховых выплат и будущих административных расходов, непосредственно относящихся к контракту. Ставки дисконтирования основаны на нынешних ставках отраслевых рисков, скорректированных на собственный риск Компании. Наиболее значительными классами страхования для Компании являются пенсионный аннуитет и аннуитет в рамках Закона об ОСНС (ОСОП) и накопительное страхование жизни, по которым ставка дисконтирования, используемая для расчета страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 г. составила до 10% (на 31 декабря 2023 г. - до 10%).

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

Чувствительность к изменению отдельных показателей

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

На 31 декабря 2024 г.

	Изменение в допущениях	Увеличение/(уменьшение) в общей сумме обязательств по договорам страхования	Влияние на доход до налогообложения
Уровень смертности	20%	(2,900,696)	(2,900,696)
Уровень смертности	(20%)	4,004,271	4,004,271
Расходы	20%	817,769	817,769
Расходы	(10%)	(136,844)	(136,844)
Ставка дисконтирования	5%	(1,443,513)	(1,443,513)
Ставка дисконтирования	(5%)	1,718,310	1,718,310

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

На 31 декабря 2023 г.

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

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

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

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

Компания с увеличением статистики заявленных претензий предполагает перейти на оценку РПНУ на основе истории развития убытков прошлых периодов. Размер ПНУ по договорам обязательного страхования работника от несчастного случая рассчитываются с использованием метода цепной лестницы, также по принятым портфелям других страховых компаний по общему страхованию ПНУ увеличен на сумму обязательств страховой (перестраховочной) организации, связанной с переосвидетельствованием и (или) продлением степени утраты трудоспособности, ухудшением здоровья выгодоприобретателя.

Таблица развития заявленных претензий

В следующей таблице приведены нарастающим итогом оценки резервов по претензиям, включая как заявленные, так и произошедшие, но не заявленные убытки на каждую отчетную дату по каждому последующему году убытка вместе с совокупными платежами по настоящее время. Информация о развитии заявленных претензий доступна за последние четыре года.

Общая сумма обязательств по непогашенным претензиям по договорам страхования:

Период происшествия	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Итого
Претензии						
На конец года происшествия	295,033	468,894	153,997	298,508	2,160,899	3,377,331
Спустя один год	425,959	548,104	455,513	965,889		2,395,465
Спустя два года	301,215	447,477	280,444			1,029,136
Спустя три года	262,494	464,431				726,925
Спустя четыре года	191,537					191,537
Текущая оценка понесенных убытков нарастающим итогом	191,537	655,968	936,412	1,902,301	4,063,200	4,063,200
Платежи						
На конец года происшествия	(28,002)	(119,481)	(33,404)	(42,099)	(1,405,552)	(1,628,538)
Спустя один год	(272,784)	(223,398)	(194,657)	(311,691)		(1,002,530)
Спустя два года	(34,292)	(36,952)	(18,136)			(89,380)
Спустя три года	(7,257)	(22,530)				(29,787)
Спустя четыре года	(18,730)					(18,730)
Платежи нарастающим итогом на настоящую дату	(18,730)	(41,260)	(59,396)	(371,087)	(1,776,639)	(1,776,639)
Итого общая часть резерва на непогашенные претензии по договорам общего страхования	172,807	614,708	877,016	1,531,214	2,286,561	2,286,561

Кредитный риск

Кредитный риск — это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Компании. Компания управляет кредитным риском посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих, но не ограничивающихся, требованиями по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска, а также посредством активного мониторинга кредитного риска, с учетом отслеживания рейтингов независимых агентств. По финансовым инструментам, эмитентом которых являются Правительство Республики Казахстан, НБ РК, АО «Казахстанский фонд устойчивости», АО «Фонд национального благосостояния «Самрук - Казына», национальные управляющие холдинги, квазигосударственные компании, провизии не начисляются ввиду отнесения инструментов данных эмитентов к высоколиквидным и условно-безрисковым.

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

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

Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и ставкам вознаграждения активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков. Основной риск ликвидности, стоящий перед Компанией, представляет собой ежедневные требования по её доступным денежным ресурсам в отношении требований, возникающих по договорам страхования.

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

На 31 декабря 2024 г.	До 1 года включительно	Итого
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	332,522	332,522
Прочие финансовые обязательства	202,612	202,612
Итого финансовых обязательств	535,134	535,134

На 31 декабря 2023 г.	До 1 года включительно	Итого
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	295,908	295,908
Прочие финансовые обязательства	204,122	204,122
Итого финансовых обязательств	500,030	500,030

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 2024 г. и на 31 декабря 2023 г., может быть представлен следующим образом:

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	1,367,435	825,644
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(1,367,435)	(825,644)

Снижение процентного риска связано, главным образом, с уменьшением портфеля ценных бумаг, удерживаемых до погашения. Учитывая, что данная категория инвестиций представлена финансовыми инструментам с фиксированной процентной ставкой, Компания предполагает, что реальный эффект от изменения процентной ставки будет меньше.

Валютный риск

Валютный риск — это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют. Подверженность компании валютному риску была следующей:

На 31 декабря 2024 г.

	USD
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	93
Депозиты в банках	964,506
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3,327,517
Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	493,546
Прочая дебиторская задолженность	1,050
Итого активы	4,786,712

На 31 декабря 2023 г.

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

В таблице ниже представлено влияние, которое оказало бы изменение курса доллара США по отношению к тенге на прибыль до налогообложения и капитал. Данная аналитическая информация основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Компания рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки вознаграждения, остаются неизменными.

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Влияние на прибыль до налога		
20% рост курса доллара США по отношению к тенге (2023 г. - 20%)	957,342	954,300
20% падение курса доллара США по отношению к тенге (2023 г. - 20%)	(957,342)	(954,300)

УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные разбирательства

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

Условные налоговые обязательства

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, включая мнения относительно порядка учета доходов, расходов и прочих статей финансовой отчетности в соответствии с Учетными стандартами. 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.

СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Учетные классификации и справедливая стоимость

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

	Займы и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Итого балансовой стоимости	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	53,573	53,573	53,573
Депозиты в банках	-	-	7,716,199	7,716,199	7,716,199
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	3,884,443	-	3,884,443	3,884,443
Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	38,055,618	38,055,618	41,908,856
Операции «обратное РЕПО»	-	-	13,850,027	13,850,027	13,744,706
Прочая дебиторская задолженность	62,499	-	-	62,499	62,499
Прочие финансовые активы	17,757	-	-	17,757	17,757
Итого финансовые активы	80,256	3,884,443	59,675,417	63,640,116	67,388,033
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	-	332,522	332,522	332,522
Прочие финансовые обязательства	-	-	202,612	202,612	202,612
Итого финансовые обязательства	-	-	535,134	535,134	535,134

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

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

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

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

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

Иерархия оценок справедливой стоимости

Компания оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости,

учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок:

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

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

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

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

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

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г., в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	Уровень 1	Уровень 2	Итого
На 31 декабря 2024 г.			
Финансовые активы			
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3,327,517	556,926	3,884,443
Итого	3,327,517	556,926	3,884,443
На 31 декабря 2023 г.			
Финансовые активы			
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3,732,567	468,054	4,200,621
Итого	3,732,567	468,054	4,200,621

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не учитываемых по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2024 г. в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

	Уровень 1	Уровень 3	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Финансовые активы				
Депозиты в банках	7,716,199	-	7,716,199	7,716,199
Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	41,908,856	-	41,908,856	38,055,618
Операции «обратное РЕПО»	13,744,706	-	13,744,706	13,850,027
Прочая дебиторская задолженность	-	62,499	62,499	62,499
Прочие финансовые активы	-	17,757	17,757	17,757
Финансовые обязательства				
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	332,522	332,522	332,522
Прочие финансовые обязательства	-	202,612	202,612	202,612

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

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

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

АНАЛИЗ СРОКОВ ПОГАШЕНИЯ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

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

	На 31 декабря 2024 г.			На 31 декабря 2023 г.		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	53,573	-	53,573	44,031	-	44,031
Депозиты в банках	7,716,199	-	7,716,199	4,534,481	-	4,534,481
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	3,884,443	3,884,443	868,739	3,331,882	4,200,621
Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	6,868,202	31,187,416	38,055,618	5,523,814	25,788,649	31,312,463
Операции «обратное РЕПО»	13,850,027	-	13,850,027	6,144,124	-	6,144,124
Прочая дебиторская задолженность	62,499	-	62,499	50,019	-	50,019
Активы по договорам перестрахования	361,241	354,366	715,607	170,892	529,773	700,665
Предоплата по корпоративному подоходному налогу	639	-	639	-	-	-
Текущие налоговые активы	4,206	-	4,206	5,429	-	5,429
Основные средства	-	327,342	327,342	-	219,167	219,167
Активы в форме права пользования	-	121,659	121,659	-	112,072	112,072
Отложенный налоговый актив	-	30,678	30,678	-	33,928	33,928
Прочие активы	160,507	45,836	206,343	277,241	52,782	330,023
Итого активов	29,077,093	35,951,740	65,028,833	17,618,770	30,068,253	47,687,023
Обязательства						
Обязательства по договорам страхования	2,505,180	50,520,042	53,025,222	4,150,978	32,877,192	37,028,170
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	332,522	-	332,522	295,908	-	295,908
Обязательства по аренде	132,179	-	132,179	112,072	-	112,072
Прочие обязательства	380,161	-	380,161	405,701	-	405,701
Итого обязательств	3,350,042	50,520,042	53,870,084	4,964,659	32,877,192	37,841,851
Нетто позиция	25,727,051	(14,568,302)	11,158,749	12,654,111	(2,808,939)	9,845,172

ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами. Связанные стороны Компании включают акционеров, имеющих существенное влияние и их близких родственников, компании, находящиеся под общим контролем, ключевой управленческий персонал. В таблице ниже представлены доходы (расходы) по операциям со связанными сторонами:

	За 2024 г.	За 2023 г.
Акционеры, имеющие существенное влияние		
Аренда до 1 года	(86,040)	(71,049)
Обязательства по оставшейся части страхового покрытия	53,250	(1,262)
Близкие родственники акционеров, имеющих существенное влияние		
Аренда до 1 года	(260)	(240)
Страховая премия		(13,650)
Страховая выплата	(348)	(997)
Обязательства по оставшейся части страхового покрытия	7,159	18,434
Прочие аффилированные лица, страховая премия	120	-
Компании, находящиеся под общим контролем		
Страховая премия	87,600	18,269
Аренда до 1 года	(14,402)	(10,687)
Брокерское обслуживание	(32,248)	(34,349)
Возмещение страховой выплаты	398	9,286
Вознаграждение по вкладам	161,220	58,477
Банковское обслуживание	(2,604)	(6,080)
Прочий доход	383	
Обязательства по оставшейся части страхового покрытия	97,196	(29,430)
Ключевой управленческий персонал		
Страховая выплата	(1,979)	(1,885)
Страховая премия	360	360
Обязательства по оставшейся части страхового покрытия	(360)	(360)

К ключевому управленческому персоналу Компании относятся члены Совета директоров и Правление. Ключевой управленческий персонал Компании на отчетную дату состоит из 9 человек (на 31 декабря 2023 г. - 9 человек). Вознаграждение ключевому управленческому персоналу представлено следующим образом:

	За 2024 г.	За 2023 г.
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты	241,715	142,082
Затраты на социальное обеспечение	24,109	12,116
Вознаграждения ключевому управленческому персоналу	265,824	154,198

ДОСТАТОЧНОСТЬ МАРЖИ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ

Нормативный коэффициент платежеспособности

НБ РК требует от страховых компаний поддерживать коэффициент достаточности маржи платежеспособности в размере не менее единицы, рассчитанный на основе финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с требованиями НБ РК. Норматив Компании по поддержанию коэффициента достаточности маржи платежеспособности показан в следующей таблице:

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Фактическая маржа платежеспособности	7,063,664	6,093,810
Минимальный размер маржи платежеспособности	3,046,854	3,309,784
Норматив достаточности маржи платежеспособности	2.32	1.84

РАСЧЕТ БАЛАНСОВОЙ СТОИМОСТИ ОДНОЙ АКЦИИ

Данный расчет составлен согласно правилам Казахстанской фондовой биржи. тыс. тенге, если не указано иное

BVcs	Балансовая стоимость одной простой акции (тенге)	6.256
NAV	Чистые активы для простых акций на дату расчета	11,129,204
TA	Активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета	65,028,833
IA	Нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета	29,545
TL	Обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета	53,870,084
PS	«Уставный капитал, привилегированные акции» в отчете о ФП эмитента акций на дату расчета	-
NOcs	Количество размещенных простых акций на дату расчета, штук	1,779,000

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

ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

	За 2024 г.	За 2023 г.
Базовая прибыль на акцию (тенге)	684	1,157

Базовая прибыль на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию за 2024 г. основывается на прибыли, причитающейся владельцам простых акций, в размере 1,217,169 тыс. тенге (за 2023 г. - 2,058,634 тыс. тенге) и средневзвешенном количестве простых акций, находящихся в обращении, в количестве 1,779,000 акций (на 31 декабря 2023 г. - 1,779,000 акций).