

**АО «Компания по страхованию жизни
«Евразия»**

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

Содержание

Аудиторский отчет независимых аудиторов	3
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Отчет о финансовом положении	7
Отчет о движении денежных средств	8-9
Отчет об изменениях в собственном капитале	10-11
Примечания к финансовой отчетности	12-68



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі
шектелген серіктестік
Қазақстан, А25D6Т5, Алматы,
Достық д-лы, 180,
+7 (727) 298-08-98

Товарищество с ограниченной
ответственностью «КПМГ Аудит»
Казахстан, А25D6Т5, Алматы,
пр. Достык, 180

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Акционеру и Совету Директоров АО «Компания по страхованию жизни «Евразия»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Компания по страхованию жизни «Евразия» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из существенных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности*» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии со стандартами финансовой отчетности 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 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 аудиторов 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 Международными стандартами аудита, 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 Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы 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; 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 такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны 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.

Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимых аудиторов:



Кузнецов А. А.
Руководитель задания



Нездемковский С. В.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан
квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000182 от 2 июня 2014 года

ТОО «КПМГ Аудит»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью
№00000021, выданная Министерством финансов Республики Казахстан
6 декабря 2006 года



Дементьев С. А.
Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»,
действующий на основании Устава

27 мая 2025 года

тыс. тенге	Примечание	2024 г.	2023 г.
Выручка по договорам страхования	5	29,491,706	23,804,941
Расходы по договорам страхования	6	(19,737,982)	(16,201,065)
Чистые (расходы)/доходы по удерживаемым договорам перестрахования		(253,421)	138,905
Результат оказания страховых услуг		9,500,303	7,742,781
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	7	8,534,641	6,224,810
Прочие инвестиционные доходы, нетто	8	1,006,772	115,245
Чистый (убыток)/восстановление убытка от обесценения финансовых активов	9	(44,897)	5,413
Результат инвестиционной деятельности		9,496,516	6,345,468
Чистые финансовые расходы по договорам страхования	10	(5,808,644)	(2,957,031)
Чистые финансовые доходы по удерживаемым договорам перестрахования		11,107	14,035
Чистый финансовый результат		(5,797,537)	(2,942,996)
Прочие операционные расходы	6	(7,232,188)	(2,735,419)
Процентные расходы	7	(634,126)	(139,734)
Прочие расходы, нетто	11	(758,364)	(277,447)
Прибыль до налогообложения		4,574,604	7,992,653
Расход по подоходному налогу	12	(837,510)	(444,875)
Прибыль за год		3,737,094	7,547,778
Прочий совокупный доход, за вычетом подоходного налога			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД:			
Чистое изменение справедливой стоимости		265,440	227,096
Величина, перенесенная в состав прибыли или убытка, нетто		-	(5,161)
Изменение финансового резерва по страхованию, за вычетом подоходного налога, нетто		(51,803)	(273,711)
Прочая совокупная прибыль/(убыток) за год, за вычетом подоходного налога		213,637	(51,776)
Итого совокупный доход за год		3,950,731	7,496,002

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 6 по 68, была одобрена Правлением 27 мая 2025 года:


Ж. Пандыбаев
Председатель Правления

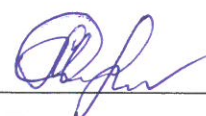

А. А. Токеева
Главный бухгалтер

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

тыс. тенге	Примечание	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	13	17,602,084	4,198,296
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14	2,203,297	2,139,622
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:	15		
- находящиеся в собственности Компании		23,509,790	8,488,916
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		-	2,028,249
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости:	16		
- находящиеся в собственности Компании		55,983,685	42,879,317
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		2,910,623	2,570,029
Основные средства и нематериальные активы		152,749	85,638
Текущий налоговый актив		151,625	27,155
Активы по договорам страхования	17	-	186,703
Активы по удерживаемым договорам перестрахования		45,904	291,950
Займы выданные	18	335,750	-
Прочие активы	19	354,770	425,608
Всего активов		103,250,277	63,321,483
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по договорам страхования	17	63,009,200	23,529,033
Авансы по договорам страхования		431,703	508,459
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	20	3,090,112	4,630,256
Прочая кредиторская задолженность	21	459,130	511,472
Отложенные налоговые обязательства	12	2,326,720	1,502,161
Прочие обязательства	19	708,481	404,982
Всего обязательств		70,025,346	31,086,363
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	22 (a)	21,735,976	18,775,056
Резерв по переоценке		487,375	221,935
Финансовый резерв по страхованию		132,306	184,109
Нераспределенная прибыль		10,869,274	13,054,020
Всего собственного капитала		33,224,931	32,235,120
Всего обязательств и собственного капитала		103,250,277	63,321,483

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 6 по 68, была одобрена Правлением 27 мая 2025 года:


С. Ж. Шандыбаев
Председатель Правления


А. А. Токеева
Главный бухгалтер

Показатели отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Прибыль за год	3,737,094	7,547,778
<i>Корректировка:</i>		
Износ и амортизация	31,266	18,225
Чистый убыток/(восстановление убытка) от обесценения финансовых активов	44,897	(5,413)
Процентный доход	(8,534,641)	(6,224,810)
Процентные расходы	634,126	139,734
Прочие инвестиционные доходы	(949,545)	(130,280)
Прибыль от выбытия основных средств	(5)	(779)
Начисление резерва по отпускам	64,979	79,998
Расход по подоходному налогу	837,510	444,875
Операционный (убыток)/прибыль до учета изменений в оборотном капитале	(4,134,319)	1,869,328
Изменение операционных активов		
Активы по договорам страхования	186,703	(186,703)
Активы по удерживаемым договорам перестрахования	246,662	(148,709)
Прочие активы	70,838	2,239
Изменение операционных обязательств		
Обязательства по договорам страхования	39,414,797	(2,416,022)
Авансы по договорам страхования	(76,756)	28,389
Прочая кредиторская задолженность	(52,342)	264,699
Прочие обязательства	221,693	129,966
Чистое поступление/(использование) денежных средств от/(в) операционной деятельности до процентного и прочего финансового дохода и уплаты подоходного налога	35,877,276	(456,813)
Процентный доход полученный	7,012,583	5,639,466
Проценты уплаченные	(666,068)	(101,401)
Подоходный налог уплаченный	(124,470)	(253,838)
Поступление денежных средств от операционной деятельности	42,099,321	4,827,414
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(15,763,327)	(10,653,728)
Продажа инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	4,049,360	900,000
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(1,999,999)
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	(20,024,742)	(10,612,648)
Погашение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	7,938,133	15,631,033
Займы выданные	(327,463)	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(98,372)	(38,188)
Использование денежных средств в инвестиционной деятельности	(24,226,411)	(6,773,530)

Данные отчета о движении денежных средств должны рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

АО «Компания по страхованию жизни «Евразия»
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Денежные средства, полученные по сделкам «РЕПО» (Примечание 20)	205,762,903	39,787,047
Выбытие денежных средств по сделкам «РЕПО» (Примечание 20)	(207,271,105)	(35,195,124)
Поступления от выпуска акционерного капитала (Примечание 22(а))	2,960,920	2,772,863
Выплаченные дивиденды (Примечание 22(в))	(5,921,840)	(5,272,864)
(Использование)/поступление денежных средств (в)/от финансовой деятельности	(4,469,122)	2,091,922
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	13,403,788	145,806
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года	4,198,296	4,052,490
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года (Примечание 13)	17,602,084	4,198,296

Данные отчета о движении денежных средств должны рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

АО «Компания по страхованию жизни «Евразия»
Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

тыс. тенге	Акционерный капитал	Резерв по переоценке	Финансовый резерв по страхованию	Нераспределенная прибыль	Всего собственного капитала
Остаток на 1 января 2023 года	16,002,193	-	457,820	10,779,106	27,239,119
Всего совокупного дохода за год					
Прибыль за год	-	-	-	7,547,778	7,547,778
Прочий совокупный доход					
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Чистое изменение справедливой стоимости, за вычетом подоходного налога	-	221,935	-	-	221,935
Чистое изменение финансового резерва по страхованию, за вычетом подоходного налога	-	-	(273,711)	-	(273,711)
Всего прочего совокупного дохода	-	221,935	(273,711)	-	(51,776)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала					
Акции выпущенные (Примечание 22(а))	2,772,863	-	-	-	2,772,863
Дивиденды, объявленные и выплаченные (Примечание 22(в))	-	-	-	(5,272,864)	(5,272,864)
Всего операций с собственниками	2,772,863	-	-	(5,272,864)	(2,500,001)
Остаток на 31 декабря 2023 года	18,775,056	221,935	184,109	13,054,020	32,235,120

Данные отчета об изменениях в собственном капитале должны рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

АО «Компания по страхованию жизни «Евразия»
Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

тыс. тенге	Акционерный капитал	Резерв по переоценке	Финансовый резерв по страхованию	Нераспределенная прибыль	Всего собственного капитала
Остаток на 1 января 2024 года	18,775,056	221,935	184,109	13,054,020	32,235,120
Всего совокупного дохода за год					
Прибыль за год	-	-	-	3,737,094	3,737,094
Прочий совокупный доход					
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Чистое изменение справедливой стоимости, за вычетом подоходного налога	-	265,440	-	-	265,440
Чистое изменение финансового резерва по страхованию, за вычетом подоходного налога	-	-	(51,803)	-	(51,803)
Всего прочего совокупного дохода за год	-	265,440	(51,803)	-	213,637
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала					
Акции выпущенные (Примечание 22(а))	2,960,920	-	-	-	2,960,920
Дивиденды, объявленные и выплаченные (Примечание 22(в))	-	-	-	(5,921,840)	(5,921,840)
Всего операций с собственниками	2,960,920	-	-	(5,921,840)	(2,960,920)
Остаток на 31 декабря 2024 года	21,735,976	487,375	132,306	10,869,274	33,224,931

Данные отчета об изменениях в собственном капитале должны рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Организационная структура и деятельность

АО «Компания по страхованию жизни «Евразия» (далее «Компания»), было учреждено в Республике Казахстан 19 ноября 2018 года как акционерное общество по страхованию жизни.

Единственным акционером Компании является АО «Страховая Компания «Евразия» (далее - «Материнское предприятие»).

Компания имеет лицензию от № 2.2.13 от 28 декабря 2022 года (лицензия № 2.2.50 получена впервые 4 марта 2019 года) года на осуществление деятельности по страхованию и перестрахованию, выданные Национальным Банком Республики Казахстан.

Основной деятельностью Компании является страхование жизни, накопительное страхование жизни, аннуитетное страхование, страхование от несчастных случаев, обязательное страхование работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей («обязательное страхование гражданско-правовой ответственности работодателя»).

Юридический адрес Компании: А15М1С3, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Маркова, 32. Головной офис Компании находится в г. Алматы, по состоянию на 31 декабря 2024 года Компания имеет 21 филиал (31 декабря 2023 года: 21 филиал) на территории Республики Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Компания не владела долями участия в других предприятиях.

В течение 2024 года среднесписочная численность сотрудников Компании составляла 196 человека (2023 год: 143 человека).

(б) Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Казахстане

Компания осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Казахстана. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Обесценение казахстанского тенге и волатильность цены нефти на мировых рынках также увеличили уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

В феврале 2022 года в связи с военным конфликтом между Российской Федерацией и Украиной ряд стран ввел санкции в отношении Российской Федерации. Влияние конфликта сказывается не только на экономической активности двух стран, но и на глобальной экономике. В результате введения санкций во многих странах мира возросли цены на сырьевые и продовольственные товары, нарушены установленные связи между поставками ресурсов, наблюдается инфляционное воздействие на цены, аналитики также прогнозируют экономические последствия для мировой промышленности.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Основы учета

(а) Заявление о соответствии МСФО

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности («стандартами финансовой отчетности МСФО»).

(б) База для определения стоимости

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, и договоров страхования и перестрахования, оцениваемых с учетом денежных потоков по выполнению договоров и, если применимо, МПДУ.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Компании является казахстанский тенге (далее - «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. Казахский тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

Все данные финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч тенге.

(г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от использованных оценок.

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

Суждения

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- Примечания 14, 15, 16 и 3(в)(i) – классификация финансовых активов: оценка бизнес-модели, в рамках которой удерживаются активы.
- Примечания 17 и 3(а)(i) – классификация договоров страхования: оценка того, передает ли договор значительный страховой риск.
- Примечания 17 и 3(а)(iii) – уровень агрегирования договоров страхования: идентификация портфелей договоров и определение групп договоров, которые являются обременительными на момент первоначального признания, и договоров, в отношении которых на момент первоначального признания отсутствует значительная вероятность того, что впоследствии они станут обременительными.
- Примечания 17(г) и 3(а)(vi) – оценка договоров страхования: определение методов для оценки рискованных поправок на нефинансовый риск и единиц страхового покрытия, предусмотренных договором.

Допущения и неопределенность оценок

Информация о допущениях, сделанных при оценке договоров страхования, содержится в Примечании 17(г). Изменения в следующих ключевых допущениях могут изменить уровень существенности денежных потоков по исполнению обязательств в течение 2025 года. Однако, эти изменения скорректировали бы МПДУ и не повлияли бы на балансовую стоимость договоров, если бы они не возникли из обременительных договоров или не относились бы к будущим услугам:

- договоры по страхованию жизни: допущения о будущих денежных потоках, связанные с коэффициентами смертности, заболеваемости, поведением держателя полиса;
- договоры по видам страхования, отличным от страхования жизни: допущения о развитии страховых убытков; и
- все договоры: допущения о ставках дисконтирования, включая любые премии за неликвидность.

3 Существенные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись Компанией последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности, за исключением некоторых групп договоров страхования и перестрахования, действовавших по состоянию на 1 января 2022 года, дату перехода Компании на МСФО (IFRS) 17.

В отношении некоторых групп договоров страхования и перестрахования Компания применяла модифицированный ретроспективный подход в соответствии с МСФО (IFRS) 17 для определения, признания и оценки групп договоров на 1 января 2022 года, так как применение полностью ретроспективного подхода было практически неосуществимым. Такой переход на новые методы по-прежнему существенно влияет на то, как была определена величина МПДУ на отчетную дату. См. Примечание 3(a)(ix).

(a) Договоры страхования и перестрахования

(i) Классификация договоров

Договоры, по которым Компания принимает существенный страховой риск, классифицируются как договоры страхования. Договоры, удерживаемые Компанией, по которым она передает значительный страховой риск, связанный с базовыми договорами страхования, классифицируются как договоры перестрахования. Договоры страхования также подвергают Компанию финансовому риску.

Компания классифицирует договоры страхования в одну из следующих категорий:

- выпущенные договоры страхования и перестрахования;
- удерживаемые договоры перестрахования.

Критерии идентификации договоров страхования

Для классификации выпущенного договора в качестве «договора страхования» Компания проверяет одновременное выполнение следующих условий:

- значительный страховой риск передается по договору; и
- указанный в договоре страховой случай имеет неблагоприятные последствия для страхователя.

Критерии идентификации договоров перестрахования

Для удерживаемых договоров перестрахования Компания применяет те же критерии, что и для выпущенных договоров страхования.

(ii) Выделение составляющих из договора страхования и перестрахования

На дату начала действия договора Компания выделяет следующие составляющие из договоров страхования ил перестрахования и учитывает их как отдельные финансовые инструменты:

- встроенные в договор производные инструменты, чьи экономические характеристики и риски не находятся в тесной взаимосвязи с характеристиками и рисками основного договора, и чьи условия не подпадают под определение договора страхования или перестрахования в качестве отдельного инструмента; и
- отличимые инвестиционные составляющие: т.е. инвестиционные составляющие, которые не находятся в тесной взаимосвязи со страховыми составляющими и по которым договоры с аналогичными условиями продаются или могут быть проданы отдельно на том же рынке или в той же юрисдикции.

После выделения составляющих по каким-либо финансовым инструментам Компания выделяет любые обещания передать отличимые товары или услуги, не являющиеся услугами по договору страхования и учитывает их как отдельные договоры с покупателями (т. е. не как договоры страхования). Товар или услуга являются отличимыми, если держатель полиса может получить выгоду от товара или услуги либо в отдельности, либо вместе с другими ресурсами, легкодоступными держателю полиса. Товар или услуга не являются отличимыми и не учитываются вместе со страховыми составляющими, если денежные потоки и риски, связанные с этим товаром или этой услугой, находятся в тесной взаимосвязи с денежными потоками и рисками, связанными со страховыми составляющими в договоре, и Компания оказывает значительную услугу по интеграции товара или услуги со страховыми составляющими.

Договоры страхования Компании не содержат отличимые инвестиционные составляющие, товары или услуги, которые должны быть выделены из договора. Положения политики в отношении неотличимых составляющих приводятся в Примечании 17.

(iii) *Агрегирование и признание договоров страхования и перестрахования*

Договоры страхования агрегируются в группы для целей оценки. Группы договоров страхования определяются путем выявления портфелей договоров страхования, каждый из которых содержит договоры страхования, которые подвержены аналогичным рискам и управляются совместно, и разделения каждого портфеля на годовые когорты (т.е. по годам выпуска), а каждую годовую когорту на три группы в зависимости от прибыльности контрактов:

- договоры, которые являются обременительными на момент первоначального признания;
- договоры, в отношении которых на момент первоначального признания отсутствует значительная вероятность того, что впоследствии они станут обременительными; и
- прочие договоры (при наличии таковых).

Компания ежегодно формирует когорты по датам выпуска договоров. Компания считает датой выпуска договора наиболее раннюю из следующих дат:

- начало периода страхового покрытия по договорам страхования;
- дата, когда наступает срок уплаты первого платежа от держателя полиса; и
- применительно к обременительным договорам — дата, когда данный договор становится обременительным.

Договоры в составе одного портфеля, которые попадают в разные группы только потому, что закон или регуляторные требования определенным образом ограничивают практическую возможность организации устанавливать различные тарифы или уровень выгод для держателей полисов с различными характеристиками, включаются в одну группу.

Компания разбивает портфели договоров перестрахования на следующие группы на основе характеристик при первоначальном признании:

- договоры перестрахования, по которым имеется чистая прибыль при первоначальном признании;
- договоры перестрахования, по которым имеется чистые расходы и несущественная вероятность чистой прибыли;
- договоры перестрахования, по которым имеются чистые расходы и существенная вероятность чистой прибыли.

Применительно к выпущенным договорам страхования Компания признает группу выпущенных договоров на наиболее раннюю из следующих дат:

- начало периода страхового покрытия по группе договоров страхования;

- дата, когда наступает срок уплаты первого платежа от держателя полиса в соответствующей группе договоров страхования; и
- применительно к группе обременительных договоров — дата, когда данная группа становится обременительной.

Если договором не предусмотрена определенная дата первого платежа, то такой датой считается дата первого фактического платежа от держателя полиса по данному договору.

Подходы, применяемые к выпущенным договорам перестрахования, не отличаются от подходов, применяемых к выпущенным договорам страхования.

При признании договора он включается в существующую группу договоров, или, если договор не соответствует критериям для включения в существующую группу, он формирует новую группу, в которую включаются последующие договоры. Группы договоров формируются при первоначальном признании и их состав не пересматривается после включения в группу всех договоров.

Применительно к удерживаемым договорам перестрахования Компания признает группу удерживаемых договоров перестрахования на наиболее раннюю из двух дат:

- начало периода страхового покрытия по группе договоров перестрахования; и
- дата, когда Компания признает группу обременительных базовых договоров страхования, если соответствующий договор перестрахования, включенный в группу договоров перестрахования, был заключен на эту дату или до нее.

Компания откладывает признание группы удерживаемых договоров перестрахования, обеспечивая пропорциональное страховое покрытие, до даты первоначального признания базового договора страхования, если эта дата наступает позднее, чем дата периода покрытия для группы удерживаемых договоров перестрахования.

(iv) Аквизиционные денежные потоки

Аквизиционные денежные потоки распределяются по группам договоров страхования с использованием систематического и рационального метода и непредвзятым анализом всей обоснованной и подтверждаемой информации, доступной без чрезмерных затрат или усилий.

Если аквизиционные денежные потоки непосредственно связаны с группой договоров (например, невозмещаемая комиссия при выпуске договора), то они распределяются в эту группу.

Если аквизиционные денежные потоки непосредственно связаны с портфелем договоров страхования, а не с группой договоров, то они распределяются в группы в рамках портфеля с использованием систематического и рационального метода (Примечание 17(г)).

Аквизиционные денежные потоки, возникающие до момента признания соответствующей группы договоров, признаются в качестве актива. Аквизиционные денежные потоки возникают в момент их оплаты или, когда необходимо признать обязательство в соответствии со стандартом, отличным от МСФО (IFRS) 17. Такой актив признается по каждой группе договоров, в которую распределены аквизиционные денежные потоки. Признание актива прекращается полностью или частично в отношении аквизиционных денежных потоков в тот момент, когда эти аквизиционные денежные потоки будут включены в оценку соответствующей группы договоров страхования.

На каждую отчетную дату Компания пересматривает суммы, распределенные по группам, чтобы отразить любые изменения в допущениях, которые определяют исходные данные для используемого метода распределения. Суммы, распределяемые в группу, не пересматриваются после включения всех договоров в группу.

(v) Рамки договора

При оценке группы договоров учитываются все будущие денежные потоки, находящиеся в рамках каждого договора в данной группе, определенные в следующем порядке.

Договоры страхования 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 услуги. Действительная обязанность предоставить услуги заканчивается тогда, когда:

- у Компании имеется практическая возможность переоценить риски по определенному держателю полиса, и она может установить тариф или уровень выгод, который в полной мере отражают такие риски; или
- у Компании имеется практическая возможность переоценить риски по портфелю договоров страхования, в который входит данный договор, и она может установить тариф или уровень выгод, который в полной мере отражают соответствующий риск по данному портфелю и при тарификации премий вплоть до даты, на которую осуществляется переоценка рисков, не учитывались риски, которые относятся к периодам после даты переоценки.

При переоценке рисков учитываются только риски, переданные Компании от держателей полисов, которые могут включать как страховые, так и финансовые риски, но не включают риск сокращения срока действия договора и риск повышенных расходов.

Договоры перестрахования Денежные потоки находятся в рамках договора страхования, если они обусловлены действительными правами и обязанностями, существующими в отчетном периоде, в течение которого Компания обязана оплатить суммы перестраховщику или в течение которого у Компании имеется действительное право получить услуги от перестраховщика.

Действительное право получать услуги от перестраховщика заканчивается тогда, когда перестраховщик:

- имеет практическую возможность переоценить переданные ему риски, и он может установить тариф или уровень выгод, который в полной мере отражают такие риски; или
 - имеет действительное право прекратить действие страховой защиты.
-

На каждую отчетную дату проводится переоценка рамок договора, чтобы учесть влияние изменений обстоятельств на действительные права и обязанности Компании и поэтому рамки договора могут со временем меняться.

(vi) Оценка

Договоры страхования – Первоначальная оценка

При первоначальном признании Компания оценивает группу договоров страхования как сумму следующих величин (а) денежные потоки по выполнению договоров, которые включают расчетную оценку будущих денежных потоков, скорректированных для целей учета временной стоимости денег и финансовых рисков, связанных с будущими денежными потоками, а также рисковую поправку на нефинансовый риск; и (б) МПДУ. Денежные потоки по выполнению договоров группы договоров страхования не учитывают риск невыполнения обязательств Компанией.

Рисковая поправка на нефинансовый риск в отношении группы договоров страхования, определенная отдельно от других оценок, представляет собой компенсацию, требуемую организацией за подверженность неопределенности в отношении суммы и сроков возникновения денежных потоков, обусловленной нефинансовым риском (Примечание 17(г)).

МПДУ по группе договоров страхования представляет собой незаработанную прибыль, которую Компания будет признавать по мере оказания услуг по этим договорам. Если при первоначальном признании группы договоров страхования сумма следующих величин (а) денежные потоки по выполнению договоров (б) любые денежные потоки, возникающие на эту дату и (в) стоимость актива или обязательства, ранее признанного в отношении денежных потоков, связанных с группой договоров, признание которого было прекращено на указанную дату (включая активы, признанные в отношении аквизиционных денежных потоков в соответствии с подпунктом (iv)) является чистым притоком денежных средств, то группа не является группой обременительных договоров. В этом случае МПДУ оценивается как значение, равное по абсолютной величине, но противоположное по знаку чистого притока денежных средств, которая не приводит к возникновению доходов или расходов вследствие первоначального признания.

Если сумма этих величин представляют собой чистый отток денежных средств, то группа является группой обременительных договоров. В этом случае чистый отток средств признается как убыток в составе прибыли или убытка. Компонент убытка создается для отражения суммы чистого оттока денежных средств, который определяет суммы, представленные впоследствии в составе прибыли или убытка в качестве восстановления убытков по группам обременительных договоров и исключенные из расчета выручки по страхованию (см. подпункт (viii)).

Применяемый Компанией подход к переходу на дату перехода на МСФО (IFRS) 17 (1 января 2022 года) по-прежнему оказывает существенное влияние на то, как была определена величина МПДУ по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года. Обобщенная информация о положениях учетной политики в отношении того, как определялась величина МПДУ на дату перехода для групп, оцениваемых с применением модифицированного ретроспективного подхода, приводится в Примечании 3(а)(ix).

Договоры страхования – Последующая оценка

Балансовая стоимость группы договоров страхования на дату окончания каждого отчетного периода должна рассчитываться как сумма обязательства по оставшейся части покрытия и обязательства по возникшим страховым убыткам. Обязательство по оставшейся части покрытия включает (а) денежные потоки по выполнению договоров применительно к услугам по договорам, которые будут предоставлены в будущих периодах, и (б) любую оставшуюся МПДУ по данной группе договоров, оцененную на эту дату. Обязательство по возникшим страховым убыткам включает денежные потоки по выполнению договоров за возникшие страховые убытки и расходы, которые еще не были выплачены, включая страховые убытки в отношении событий, которые уже произошли, но страховые убытки по которым еще не были заявлены.

Денежные потоки по выполнению договоров группы договоров страхования оцениваются на отчетную дату с использованием текущих расчетных оценок будущих денежных потоков, текущих ставок дисконтирования и текущих расчетных оценок рисков поправкой на нефинансовый риск. Изменения в денежных потоках по выполнению договоров признаются следующим образом:

Изменения, которые относятся к услугам будущих периодов	Скорректированные на МПДУ (или признанные в результатах страховых услуг в составе прибыли или убытка, если группа является группой обременительных договоров)
Изменения, которые относятся к услугам текущих или прошлых периодов	Признанные в результатах страховых услуг в составе прибыли или убытка
Влияние временной стоимости денег, финансового риска и изменений в них на расчетные будущие денежные потоки	Признанное в качестве финансового дохода или расхода по договорам страхования

МПДУ по каждой группе договоров рассчитывается на каждую отчетную дату следующим образом:

Балансовая стоимость МПДУ на каждую отчетную дату представляет собой балансовую стоимость на дату начала года, скорректированную с учетом:

- МПДУ любых новых договоров, добавленных в группу в течение года;
- процентов, начисленных на балансовую стоимость МПДУ в течение года, рассчитанных с применением ставок дисконтирования по номинальным денежным потокам, определенных при первоначальном признании;
- изменений в денежных потоках по выполнению договоров применительно к услугам будущих периодов, за исключением случаев, когда:
 - любое увеличение величины денежных потоков по выполнению договоров превышает балансовую стоимость МПДУ и в этом случае сумма превышения признается как убыток в составе прибыли или убытка и создает компонент убытка (см. подпункт (viii)); или
 - любое уменьшение величины денежных потоков по выполнению договоров относится на компонент убытка, восстанавливая убытки, ранее признанные в составе прибыли или убытка (см. подпункт (viii));
- влияния любых курсовых разниц на МПДУ; и
- суммы, признанной в качестве выручки по страхованию вследствие оказания услуг по договору страхования в течение года (см. подпункт (viii)).

К изменениям в денежных потоках по выполнению договоров, которые относятся к услугам будущих периодов, относятся:

- корректировки на основе опыта, возникающие в связи с премиями, полученными в течение года, которые относятся к услугам будущих периодов, а также связанными с ними денежными потоками, которые рассчитываются с использованием ставок дисконтирования, определяемых при первоначальном признании;
- изменения расчетных оценок приведенной стоимости будущих денежных потоков по обязательству по оставшейся части покрытия, которые рассчитываются с использованием ставок дисконтирования, определенных на момент первоначального признания, за исключением возникающих в результате влияния временной стоимости денег, финансового риска и изменений в них;
- разницы между (а) инвестиционной составляющей, которая, как ожидается, будет подлежать выплате в течение года, определяемой как выплата, ожидаемая на начало года, плюс любой финансовый доход или расход по страхованию (см. подпункт (viii)), связанный с этой ожидаемой выплатой до того, как она становится подлежащей выплате; и (б) фактической инвестиционной составляющей, которая становится подлежащей выплате в течение года;
- изменения рисковой поправки на нефинансовый риск, которые относятся к услугам будущих периодов.

Договоры перестрахования

При оценке группы договоров перестрахования Компания применяет ту же учетную политику, что и при оценке договоров страхования без условий прямого участия, со следующими модификациями.

Балансовая стоимость группы договоров перестрахования на дату окончания каждого отчетного периода должна рассчитываться как сумма актива по оставшейся части покрытия и актива по возникшим страховым убыткам. Актив по оставшейся части покрытия включает (а) денежные потоки по выполнению договоров применительно к услугам по договорам, которые будут получены в будущих периодах, и (б) любую оставшуюся МПДУ по данной группе договоров, оцененную на эту дату.

Компания оценивает расчетную приведенную стоимость будущих денежных потоков с использованием допущений согласующихся с допущениями, которые используются для оценки расчетной приведенной стоимости будущих денежных потоков по базовым договорам страхования, скорректированной с учетом риска невыполнения обязательств перестраховщиком. Влияние риска невыполнения обязательств перестраховщиком оценивается на каждую отчетную дату, а влияние изменений риска невыполнения обязательств признается в составе прибыли или убытка.

Рисковая поправка на нефинансовый риск представляет собой величину риска, передаваемого Компанией перестраховщику.

При первоначальном признании МПДУ по группе договоров перестрахования представляет собой чистые затраты или чистую прибыль от приобретения договоров перестрахования. Она оценивается как общая сумма, равная по абсолютной величине, но противоположная по знаку (а) денежных потоков по выполнению договоров, (б) суммы, возникающей вследствие прекращения признания любых активов или обязательств, ранее признанных в отношении денежных потоков, которые относятся к группе, (в) любых денежных потоков, возникающих на эту дату, и (г) любого дохода, признанного в составе прибыли или убытка вследствие признания на эту дату обременительных базовых договоров. Однако, если чистые затраты на приобретение покрытия по перестрахованию относятся к событиям, которые произошли до покупки группы, то Компания немедленно признает такие затраты в составе прибыли или убытка в качестве расходов.

Балансовая стоимость МПДУ на каждую отчетную дату представляет собой балансовую стоимость на дату начала года, скорректированную с учетом:

- МПДУ любых новых договоров, добавленных в группу в течение года;
- процентов, начисленных на балансовую стоимость МПДУ в течение года, рассчитанных с применением ставок дисконтирования по номинальным денежным потокам, определенных при первоначальном признании;
- дохода, признанного в составе прибыли или убытка в течение года, при первоначальном признании обременительных базовых договоров;
- восстановленных сумм по компоненту возмещения убытка в той мере, в которой указанное восстановление не является изменением денежных потоков по выполнению договоров по группе договоров перестрахования;
- изменения денежных потоков по выполнению договоров, которые относятся к услугам будущих периодов, оцениваемых по ставке дисконтирования, определенной на момент первоначального признания, кроме случаев, когда данное изменение обусловлено изменением денежных потоков по выполнению договоров, отнесенных на обременительные базовые договоры, и в этом случае они признаются в составе прибыли или убытка и создают или корректируют компонент возмещения убытка;
- влияния любых курсовых разниц на МПДУ; и
- суммы, признанной в составе прибыли или убытка вследствие получения услуг по договору страхования в течение года.

(vii) Прекращение признания и модификация договора

Компания прекращает признание договора, когда он погашен, то есть, когда предусмотренная договором страхования обязанность прекращена по истечении срока, исполнена или аннулирована.

Компания прекращает признание договора, если его условия были модифицированы таким образом, что существенно изменился бы учет договора, если бы новые условия существовали всегда, и в этом случае признается новый договор с учетом модифицированных условий. Если модификация договора не приводит к прекращению признания, то Компания рассматривает изменения в денежных потоках в результате модификации как изменения в расчетных оценках денежных потоков по выполнению договора.

При прекращении признания договора страхования, входящего в группу договоров, не оцениваемых с применением ПОРП:

- денежные потоки по выполнению договоров, отнесенные на эту группу, корректируются, чтобы исключить денежные потоки, связанные с правами и обязанностями, признание которых в группе было прекращено;
- МПДУ по данной группе договоров корректируется с учетом изменений денежных потоков по выполнению договоров, за исключением случаев, когда такие изменения отнесены на компонент убытка; и
- количество единиц страхового покрытия по ожидаемым оставшимся услугам по договору страхования корректируется, чтобы отразить прекращение признания единиц страхового покрытия в группе (см. подпункт (viii)).

Если прекращение признания связано с модификацией условий, то МПДУ также корректируется с учетом премии, которая была бы начислена, если бы Компания заключила договор на новых условиях на дату модификации, за вычетом любой дополнительной премии, начисленной в связи с модификацией. Признанный новый договор оценивается, используя допущение, что на дату модификации Компания получила премию, которую она бы начислила, за вычетом дополнительной премии, начисленной в связи с модификацией.

(viii) Представление

Портфели выпущенных договоров страхования, представляющих собой активы, и выпущенных договоров страхования, представляющих собой обязательства, а также портфели удерживаемых договоров перестрахования, представляющих собой активы, и удерживаемых договоров перестрахования, представляющих собой обязательства, представляются раздельно в отчете о финансовом положении. Балансовая стоимость любых активов или обязательств, признанных в отношении денежных потоков, возникающих до признания соответствующей группы договоров (включая любые активы в отношении аквизиционных денежных потоков в соответствии с подпунктом (iv)), включается в балансовую стоимость соответствующих портфелей договоров.

Компания дезагрегирует суммы, признанные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе на(а) результат оказания страховых услуг, включающий в себя выручку по договорам страхования и расходы по страховым услугам; и (б) финансовые доходы или расходы по договорам страхования.

Доходы или расходы по договорам перестрахования представляются отдельно от доходов или расходов по договорам страхования. Доходы и расходы по договорам перестрахования, отличные от финансовых доходов или расходов по договорам страхования, представляются на нетто-основе как «чистые расходы по договорам перестрахования» в составе результата оказания страховых услуг.

Компания не дезагрегирует величину изменения рисков поправки на нефинансовый риск на сумму, относящуюся к результату оказания страховых услуг, и сумму, относящуюся к финансовым доходам или расходам по договорам страхования. Вся величина изменения рисков поправки на нефинансовый риск учитывается как часть результата оказания страховых услуг.

Выручка по договорам страхования и расходы по страховым услугам не должны включать инвестиционную составляющую и признаются следующим образом.

Выручка по договорам страхования

Компания признает выручку по договорам страхования по мере выполнения своих обязанностей к исполнению – т. е. по мере оказания услуг по группам договоров страхования. Применительно к договорам, не оцениваемым с применением ПОРП, выручка по договорам страхования, которая относится к услугам, предоставляемым за каждый год, представляет собой общую величину изменений обязательства по оставшейся части покрытия, которое относится к услугам, за которые Компания ожидает получить возмещение, и включает следующие статьи:

- Высвобождение МДПУ, оцениваемой с учетом предоставленных единиц страхового покрытия (см. «Высвобождение МПДУ» ниже).

- Изменения рисковой поправки на нефинансовый риск, которые относятся к услугам, предоставляемым в текущем периоде.
- Страховые убытки и прочие расходы по страховым услугам, возникшие в течение года, как правило, оцениваемые как суммы, ожидаемые в начале года. К ним относятся суммы, возникшие в результате прекращения признания активов в отношении денежных потоков, отличных от аквизиционных денежных потоков на дату первоначального признания группы договоров (см. подпункт (vi)), которые признаются как выручка по договорам страхования и расходы по страховым услугам на эту дату.
- Прочие суммы.

Кроме того, Компания относит часть премий, которые предназначены для восстановления аквизиционных денежных потоков, к каждому отчетному периоду на систематической основе пропорционально течению времени. Компания признает отнесенную сумму, скорректированную с учетом начисленных процентов по ставке дисконтирования, определенной при первоначальном признании соответствующей группы договоров, как выручку по договорам страхования, и такую же сумму - как расходы по договорам страхования.

Высвобождение МПДУ

Сумма МПДУ по группе договоров страхования, признанная в составе выручки по договорам страхования в течение каждого года, определяется посредством идентификации единиц страхового покрытия в данной группе, распределения МПДУ, оставшейся на конец периода (до любого признания) в равных долях на каждую единицу страхового покрытия, предоставленного в текущем году и ожидаемого к предоставлению в будущем, и признания в составе прибыли или убытка величины МПДУ, распределенной на единицы страхового покрытия, предоставленные в течение года. Количество единиц страхового покрытия 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 страхового покрытия; Единицы страхового покрытия пересматриваются и обновляются на каждую отчетную дату.

Услуги, предоставляемые по договорам страхования, включают страховое покрытие. Кроме того, по договорам накопительного страхования жизни и договорам пенсионного аннуитета также могут предоставляться инвестиционные услуги для генерирования инвестиционного дохода для держателя полиса, но только при условии наличия инвестиционной составляющей и существовании у держателя полиса права на изъятие суммы (например, право держателя полиса на получение выкупной стоимости при расторжении договора).

Ожидаемый период страхового покрытия отражает ожидания сокращения срока действия и аннулирования договоров, а также вероятность наступления страховых случаев в той степени в которой они бы повлияли на ожидаемый период страхового покрытия.

Компоненты убытка

Применительно к договорам, не оцениваемым с применением ПОРП, Компания определяет компонент убытка в составе обязательства по оставшейся части покрытия в отношении группы обременительных договоров страхования. Компонент убытка определяет суммы денежных потоков по выполнению договоров, которые впоследствии представляются в составе прибыли или убытка в качестве восстановления убытков по обременительным договорам, и при возникновении исключаются из состава выручки по договорам страхования. При возникновении денежных потоков по выполнению договоров они распределяются между компонентом убытка и обязательством по оставшейся части покрытия, исключая компонент убытка на систематической основе.

Систематичность определяется как отношение компонента убытка к общей расчетной оценке приведенной стоимости будущего оттока денежных средств плюс рисковая поправка на нефинансовый риск на начало каждого года (или при первоначальном признании, если группа договоров первоначально признается в течение года).

Изменения в денежных потоках по выполнению договоров применительно к услугам будущих периодов относятся исключительно на компонент убытка. Если компонент убытка уменьшается до тех пор, пока данный компонент не станет равным нулю, любое превышение суммы, отнесенной на компонент убытка, создает новую МПДУ по группе договоров.

Расходы по договорам страхования

Расходы по договорам страхования признаются в составе прибыли или убытка главным образом по мере возникновения. Они исключают выплаты инвестиционных составляющих и включают следующие статьи:

- *Возникшие страховые убытки и прочие расходы по договорам страхования.*
- *Амортизация аквизиционных денежных потоков:* равна сумме выручки по договорам страхования, признанной в течение года, которая относится к восстановлению аквизиционных денежных потоков.
- Убытки по обременительным договорам и восстановление таких убытков.
- Корректировки по обязательствам по возникшим страховым убыткам, которые не возникают вследствие влияния временной стоимости денег, финансового риска и изменений в них.

Чистые расходы по договорам перестрахования

Чистые расходы по договорам перестрахования представляют собой отнесение выплаченных премий по перестрахованию за вычетом сумм, полученных от перестраховщиков.

Компания признает суммы распределения уплаченных премий по перестрахованию в составе прибыли или убытка по мере получения услуг по договорам из группы договоров перестрахования. Сумма распределения уплаченных премий по перестрахованию, которая относится к услугам, полученным за каждый период, представляет собой общую величину изменений актива по оставшейся части покрытия, которое относится к услугам, за которые Компания ожидает выплатить возмещение.

Финансовые доходы и расходы по договорам страхования

Финансовые доходы и расходы по договорам страхования представляют собой величину изменений балансовой стоимости групп договоров страхования и перестрахования, возникших вследствие влияния временной стоимости денег, финансового риска и изменений в них.

Компания выбрала разделение финансовых доходов и расходов по договорам страхования между прибылью или убытком и прочим совокупным доходом. Сумма, включенная в состав прибыли или убытка, определяется путем систематического распределения общей величины ожидаемых финансовых доходов или расходов по договорам страхования на протяжении срока действия группы договоров страхования. Систематическое распределение определяется с использованием ставок дисконтирования, определяемых при первоначальном признании группы договоров в отношении приведенной стоимости денежных потоков по выполнению договоров и МДПУ.

Суммы, представленные в ПСД, аккумулируются в составе финансового резерва по страхованию.

(ix) Переход на новый стандарт

Подход в результате перехода, примененный Компанией на дату перехода на МСФО (IFRS) 17 (1 января 2022 года), продолжает оказывать значительное влияние на порядок определения остатка МДПУ по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года. Компания применила модифицированный ретроспективный подход при переходе на МСФО (IFRS) 17 для выявления, признания и оценки всех групп договоров на 1 января 2022 года. Описание учетной политики, использованной для определения МДПУ на дату перехода на МСФО в отношении групп договоров, оцениваемых с применением модифицированного ретроспективного подхода, представлено ниже.

Договоры страхования и перестрахования – модифицированный ретроспективный подход

Цель модифицированного ретроспективного подхода заключалась в достижении результата, наиболее близкого результату, полученному при ретроспективном подходе, возможного при использовании обоснованной и подтверждаемой информации, доступной без чрезмерных затрат или усилий. Компания применила каждую из следующих модификаций только в той степени, в которой у нее не было обоснованной и подтверждаемой информации для ретроспективного применения МСФО (IFRS) 17.

Компания применила следующие модификации к отдельным группам договоров:

- для групп договоров, выпущенных до 1 января 2022 года, будущие потоки денежных средств при первоначальном признании оценивались путем корректировки сумм денежных потоков, о которых известно, что они возникли до этой даты;
- для групп договоров, выпущенных до 1 января 2022 года, рисковые поправки на нефинансовый риск при первоначальном признании определялась путем корректировки суммы на 1 января 2022 года на величину ожидавшегося высвобождения риска до 1 января 2022 года. Ожидаемое высвобождение риска было определено с учетом высвобождения риска по аналогичным договорам страхования, которые Компания выпустила на 1 января 2022 года.

В случаях, когда любая из этих модификаций использовалась для определения МДПУ при первоначальном признании:

- сумма МДПУ, признанная в составе прибыли или убытка до 1 января 2022 года, определялась путем сравнения единиц страхового покрытия при первоначальном признании и оставшихся единиц страхового покрытия на 1 января 2022 года.

(б) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные банкноты и монеты в кассе, свободные остатки в банках, а также высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости и используются Компанией для урегулирования краткосрочных обязательств.

(в) Финансовые активы

(i) Классификация

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств; и договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

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

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как посредством получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и посредством продажи финансовых активов; и

- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

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

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы убытков от обесценения; и
- 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 не предназначенных для торговли инвестиций в долевые инструменты Компания может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, о представлении последующих изменений справедливой стоимости инвестиций в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности. По таким долевым инструментам прибыли и убытки никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка и обесценение в составе прибыли или убытка не признается. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда очевидно, что они представляют собой возврат части первоначальной стоимости инвестиции, и в этом случае дивиденды признаются в составе прочего совокупного дохода. При выбытии инвестиции накопленные прибыли и убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в состав нераспределенной прибыли.

Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кроме того, при первоначальном признании Компания может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Оценка бизнес-модели

Компания проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и то, каким образом информация представляется руководству. Компанией анализируется следующая информация:

- Политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия управления на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию потоков денежных средств посредством продажи активов;
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Компании;
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками;

- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств);
- Частота, объем и сроки продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Компанией цель управления финансовыми активами, и каким образом реализуются денежные потоки.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли, и управление которыми осуществляется и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не удерживаются ни с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, ни с целью как получения предусмотренных договором денежных потоков, так и продажи финансовых активов.

Оценка того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатой основной суммы и процентов

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Компания анализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда входит оценка того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Компания принимает во внимание:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму денежных потоков;
- условия, имеющие эффект рычага (левередж);
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые ограничивают требования Компании денежными потоками от оговоренных активов (например, финансовые активы без права регресса); и
- условия, которые приводят к изменению возмещения за временную стоимость денег – например, пересмотр процентных ставок на периодической основе.

(ii) Обесценение

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

По инвестициям в долевые инструменты и финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, убыток от обесценения не признается.

Компания признает оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющие низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату; и
- прочие финансовые инструменты, по которым кредитный риск не повысился значительно с момента их первоначального признания.

Компания считает, что долговая инвестиционная ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если ее кредитный рейтинг соответствует общепринятому в мире определению рейтинга «инвестиционное качество».

12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. Финансовые инструменты, по которым признаются 12-месячные ожидаемые кредитные убытки, относятся к финансовым инструментам «Стадии 1».

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок определяются как ОКУ в результате всех возможных событий дефолта по финансовому инструменту на протяжении всего ожидаемого срока его действия. Финансовые инструменты, не являющиеся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными активами, по которым признаются ожидаемые кредитные убытки за весь срок, относятся к финансовым инструментам «Стадии 2» (в случае, если кредитный риск по финансовому инструменту значительно повысился с момента его первоначального признания, но финансовый инструмент не является кредитно-обесцененным) и «Стадии 3» (в случае, если финансовый инструмент является кредитно-обесцененным).

Оценка ОКУ

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку кредитных убытков, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта. Они оцениваются следующим образом:

- *в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть разница между потоками денежных средств, причитающимися Компании в соответствии с договором, и потоками денежных средств, которые Компания ожидает получить);
- *в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств.

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков, скорее всего, будут являться временные структуры следующих переменных:

- вероятность дефолта (показатель PD);
- величина убытка в случае дефолта (показатель LGD);
- сумма под риском в случае дефолта (величина EAD).

Оценка показателей PD, LGD и EAD

Из-за отсутствия достаточных исторических данных для определения показателей PD Компания использует данные из внешних источников - статистику дефолтов Standard&Poor's за достаточно продолжительный период (например, средние значения показателя PD за период между 1981 и 2023 годами). Показатели PD пересчитываются по мере опубликования результатов новых статистических исследований (как правило - ежегодно).

Если рейтинг кредитного качества контрагента или позиции, подверженной кредитному риску, меняется, то это приведет к изменению в оценке соответствующих показателей PD. Показатели PD оцениваются с учетом договорных сроков погашения позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий относительно досрочного погашения.

Компания оценивает показатели LGD для долговых инвестиционных ценных бумаг на основании внешней информации, публикуемой агентством Moody's. Оценки основаны на о коэффициентах возврата денежных средств. Данные из внешних источников показывают уровень возврата по государственным облигациям, по которым допущен дефолт, а также по корпоративным облигациям.

Сумма под риском в случае дефолта представляет собой расчетную оценку величины, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта. Данный показатель рассчитывается Компанией исходя из текущей величины на отчетную дату с учетом ожидаемых изменений в этой величине согласно условиям договора, включая амортизацию. Для финансового актива величиной EAD является валовая балансовая стоимость. Для ценных бумаг величина EAD рассчитывается Компанией на основании балансовой стоимости инструмента в тенге, включая аквизиционные расходы, текущую часть начисленных процентов и дисконт/премию.

Примеры портфелей, в отношении которых сравнительная информация из внешних источников использована в качестве исходной для оценки ожидаемых кредитных убытков, представлены ниже.

	Позиция, подверженная кредитному риску		Сравнительная информация из внешних источников	
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	Показатель PD	Показатель LGD
тыс. тенге				
Денежные средства и их эквиваленты	17,611,893	4,199,897		
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	23,492,566	10,499,941	Статистика дефолтов S&P	Статистика возмещения Moody's
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	58,913,026	45,460,362		

Информация о кредитном качестве финансовых активов, представлена в соответствующих раскрытиях финансовой отчетности.

(г) Акционерный капитал

(i) Обыкновенные акции

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

(ii) Дивиденды

Возможность Компании объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Республики Казахстан.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

(д) Налогообложение

Сумма подоходного налога включает сумму текущего налога за год 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 собственного капитала.

Текущий налог

Текущий подоходный налог рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период 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.

Налогооблагаемый доход рассчитывается на основе финансовых показателей, подготовленные в соответствии с МСФО (IFRS) 4.

Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой.

Величина отложенного налога 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. Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Компания планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В данной финансовой отчетности отложенные налоговые активы и обязательства возникают вследствие различий в методах бухгалтерского учета, используемых для целей налогообложения и бухгалтерского учета. Налоговый учет ведется на основе МСФО (IFRS) 4, тогда как данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО (IFRS) 17.

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

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2025 года, с возможностью их досрочного применения. Однако Компания не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной финансовой отчетности.

(i) МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»

МСФО (IFRS) 18 заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и будет применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2027 года или после этой даты. Новый стандарт вводит следующие основные новые требования.

- Организации должны классифицировать все доходы и расходы по пяти категориям в отчете о прибыли или убытке, а именно: операционная деятельность, инвестиционная деятельность, финансовая деятельность, прекращенная деятельность и подоходный налог. Организации также должны представлять новый определяемый стандартом промежуточный итог «операционная прибыль».
- Показатели эффективности, определяемые руководством (MPM), раскрываются в одном общем примечании в финансовой отчетности.
- Предоставлены расширенные рекомендации по группированию информации в финансовой отчетности.

Кроме того, все организации должны использовать промежуточный итог операционной прибыли в качестве отправной точки в отчете о движении денежных средств при представлении денежных потоков от операционной деятельности косвенным методом.

Компания все еще находится в процессе оценки влияния нового стандарта, в частности в отношении структуры отчета о прибыли или убытке Компании, отчета о движении денежных средств и дополнительных раскрытий, требуемых в отношении показателей эффективности, определяемых руководством. Компания также проводит оценку влияния на то, как информация группируется в финансовой отчетности, в том числе для статей, которые в настоящее время обозначены как «прочие».

(ii) Прочие стандарты учета

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Компании:

- *Невозможность обмена одной валюты на другую (Поправки к МСФО (IAS) 21).*
- *Классификация и оценка финансовых инструментов (Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7).*

4 Управление страховыми рисками

В данном разделе представлена обобщающая информация о страховых рисках и способе управления рисками Компанией.

(а) Цели управления риском и политика по уменьшению страхового риска

Управление страховым риском Компании является критичным аспектом деятельности. Компания подвержена страховому риску, который связан с тем, что конечная величина выплат по договорам страхования, либо время их осуществления могут существенно отличаться от оценок, произведенных Компанией, вследствие влияния различных факторов – частоты наступления претензий, размера претензий, развития претензий, имеющих длительный период урегулирования.

Компания осуществляет контроль над страховым риском посредством диверсификации между различными видами страхования, применения процедур андеррайтинга для контроля убытков по страховому портфелю по видам бизнеса. Компания тщательно подходит к вопросам выбора и внедрения стратегии и правил андеррайтинга и строго соблюдает правила анализа убытков.

Существенных расхождений рисков по географическим регионам, в которых страховщик страхует риски, типам страхуемых рисков или отраслям, не наблюдается.

В целях формирования адекватных систем управления рисками и внутреннего контроля, в Компании созданы коллегиальные совещательные органы, представленные Андеррайтинговым советом и Советом по управлению активами и пассивами. В Компании утверждена внутренняя политика и лимиты по страхованию по отдельным договорам страхования в разрезе видов страхования (лимит ответственности страховых сумм), установлены лимиты страховых выплат в разрезе лиц и коллегиальных органов, принимающих решения по объемам принятия риска. Мониторинг установленных лимитов осуществляется на постоянной основе.

(б) Условия и положения договоров страхования и характер покрываемых рисков

Ниже приведены условия и положения договоров страхования, которые имеют существенное влияние на сумму, сроки и неопределенность будущих потоков денежных средств, возникающие в связи с договорами страхования. Кроме того, нижеследующее описание дает представление об основных продуктах Компании и способы, посредством которых Компания управляет соответствующими рисками.

(i) Договоры страхования – Обязательное страхование работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей

Особенности продукта

Целью обязательного страхования работника от несчастных случаев является обеспечение защиты имущественных интересов работников, жизни и здоровью которых причинен вред при исполнении ими трудовых (служебных) обязанностей, посредством осуществления страховых выплат.

Доход по данному продукту формируется за счет поступивших страховых премий по страхованию за вычетом сумм, уплаченных на покрытие претензий и расходов, понесенных Компанией на урегулирование убытков. Сумма, подлежащая выплате работнику в случае смерти или причинения ущерба здоровью, регламентируется действующим законодательством Республики Казахстан. В целом ответственность Страховщика по таким договорам рассматривается как ответственность с длительным периодом окончания так как охватывает относительно долгий период времени для завершения и урегулирования претензий.

Управление рисками

Основные риски, связанные с данным продуктом, являются рисками страховой деятельности, такие как вероятностный характер потенциальных убытков, неопределенность суммы и времени страховых обязательств, изменение действующего законодательства и другие риски присущие страховой деятельности. Оценочный размер заявленных убытков рассчитывается на основании следующей информации:

- в случае стойкой утраты нетрудоспособности работника:
 - величина среднемесячной заработной платы (дохода) к возмещению;
 - период выплат – период физической нетрудоспособности, установленный медицинской экспертной комиссией (он может составлять несколько лет в случае пожизненного пособия по нетрудоспособности);
 - размер назначенной социальной выплаты на случай утраты трудоспособности;
 - степень вины работника в несчастном случае.
- в случае смерти:
 - расходы на погребение;
 - число лиц, имеющих право на получение возмещения за ущерб, в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
 - возраст лиц, обладающих правом получения компенсации за ущерб в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан;
 - величина среднемесячной заработной платы (дохода) к возмещению;
 - период страховых выплат.

Управление страховым риском осуществляется в основном посредством ценообразования, дизайна продуктов, андеррайтинга и управления выплатами. Таким образом, Компания ведет мониторинг и реагирует на изменения в общих экономических и коммерческих условиях, в которых осуществляет свою деятельность.

(ii) Договоры страхования – Страхование от несчастного случая

Особенности продукта

Целью страхования от несчастного случая является обеспечение защиты имущественных интересов страхователей, связанных с наступлением несчастных случаев и причинения вреда жизни и здоровью. Доход по данному продукту поступает от премий по страхованию за вычетом сумм, уплаченных на покрытие претензий и расходов, понесенных Компанией на урегулирование убытков, а также выплату агентского вознаграждения. Сумма, подлежащая выплате страхователю в случае смерти, установления инвалидности или причинения ущерба здоровью, является фиксированной.

Страховыми случаями являются инвалидность первой, второй, третьей группы и смерть в результате несчастного случая. Есть ряд исключений из страховых случаев, при которых страховщик не несет ответственности, в ряде таких исключений инвалидность или смерть от любой болезни.

Управление рисками

Основными рисками, связанными с данным видом страхования, являются риск андеррайтинга и конкуренции. Риском андеррайтинга страховой деятельности является использование неверных тарифных ставок (заниженные тарифы могут привести к убыткам, завышенные - к потере бизнеса) и возможность антиселекции. Чтобы избежать этих рисков, Компания разбивает потенциальных клиентов на однородные в отношении смертности (несчастного случая) и принимает решения в соответствии с этим разбиением.

При определении тарифов и принятии решения о принятии на страхование учитываются такие факторы как: вид деятельности Застрахованного, возраст, опасные увлечения, наличие травм до заключения Договора, наличие транспорта, количество нарушений ПДД и др. Анализ подобной информации позволяет отсеять лиц, подвергнутых высокому травматизму и риску.

Компания осуществляет деятельность в условиях жесткой конкуренции, и, следовательно, подвержена риску того, что устанавливает премии по договорам страхования скорее с учетом стратегии ценообразования конкурентов, а не на основе собственного опыта несения убытков.

Страховой риск в основном управляется посредством разумного ценообразования, дизайна продуктов, андеррайтинга и управления выплатами. Страховой риск в основном управляется посредством разумного ценообразования, дизайна продукта, выбора риска, соответствующей инвестиционной стратегии, рейтинга и перестрахования. Таким образом, Компания ведет мониторинг и реагирует на изменения в общих экономических и коммерческих условиях, в которых осуществляет свою деятельность.

(iii) Договоры страхования – Страхование жизни

Особенности продукта

Целью страхования жизни является обеспечение защиты имущественных интересов застрахованного лица, связанных со смертью. Доход по данному продукту поступает от премий по страхованию за вычетом сумм, уплаченных на покрытие претензий и расходов, понесенных Компанией на урегулирование убытков, а также выплату агентского вознаграждения. Сумма, подлежащая выплате страхователю в случае смерти, является фиксированной.

Страховым случаем является смерть по любой причине, за исключением смерти в результате несчастного случая. Есть ряд исключений из страховых случаев, при которых страховщик не несет ответственности. Например, страховщик освобождается от осуществления страховой выплаты, если страховой случай наступил в период действия страховой защиты прямо или косвенно в результате воздействия ядерного взрыва, радиации или радиоактивного заражения, военных действий, преднамеренного (умышленного) причинения вреда застрахованным своему здоровью, заболевания, вызвавшего эпидемию, в том числе коронавирусную инфекцию COVID-19 и прочие.

Управление рисками

Основными рисками, связанными с данным видом страхования, являются риск андеррайтинга и конкуренции. Риском андеррайтинга страховой деятельности является использование неверных тарифных ставок (заниженные тарифы могут привести к убыткам, завышенные – к потере бизнеса) и возможность антиселекции. Чтобы избежать этих рисков, Компания разбивает потенциальных клиентов на однородные в отношении смертности и принимает решения в соответствии с этим разбиением. Уровень смертности основан на статистических данных по стране и отрасли в соответствии с видом договора. При определении тарифов и принятии решения о принятии на страхование учитываются такие факторы как: вид деятельности Застрахованного, возраст, опасные увлечения, наличие травм до заключения Договора, наличие транспорта, количество нарушений ПДД и др. Анализ подобной информации позволяет отсеять лиц, подвергнутых высокому риску.

Компания осуществляет деятельность в условиях жесткой конкуренции, и, следовательно, подвержена риску того, что устанавливает премии по договорам страхования скорее с учетом стратегии ценообразования конкурентов, а не на основе собственного опыта несения убытков.

(iv) Договоры страхования – Аннуитетное страхование

Особенности продукта

Договор аннуитетного страхования - договор страхования, согласно которому страховщик обязан осуществлять страховую выплату в виде периодических платежей в пользу выгодоприобретателя в течение установленного договором срока.

Застрахованным (аннуитентом) является физическое лицо, в отношении которого осуществляется страхование по договору аннуитета, который одновременно является и выгодоприобретателем. Целью страхования являются имущественные интересы, связанные с продолжительностью жизни аннуитента.

Аннуитетная выплата 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. Дата начала аннуитетных выплат и размер аннуитетных выплат устанавливается в договоре аннуитета.

Аннуитетные выплаты осуществляются до окончания срока установления утраты трудоспособности, или до достижения пенсионного возраста работником, или смерти застрахованного лица (в случае смерти работника выплаты осуществляются до тех пор, пока получатели выплат по законодательству будут являться иждивенцами). Аннуитетные выплаты осуществляются ежемесячно, не позднее срока установленного договором аннуитета.

Расчет стоимости аннуитетных выплат производится на основе внешних данных о смертности населения, среднего значения прогнозируемого уровня инфляции и размера процентной ставки доходности с учетом условий договора аннуитета.

Управление рисками

Основные риски, связанные с данным продуктом, возникают в результате изменения таблиц смертности и изменения прогнозных ставок инфляции. Коэффициенты смертности основаны на таблицах смертности, утвержденных уполномоченным органом. Если вероятность смерти уменьшается/увеличивается, то это может привести к увеличению/уменьшению обязательств по договору аннуитетного страхования.

Оценка процентных ставок определяется на основе рыночных ставок и таким образом изменения в рыночных ставках воздействуют на размер резервов.

Компания управляет данным риском посредством размещения полученной премии по договорам аннуитета в государственные ценные бумаги, с процентными ставками выше ставок индексации аннуитетных выплат по договору.

Также Компания ведет постоянный мониторинг и реагирует на изменения в законодательстве Республики Казахстан, общих экономических и коммерческих условиях, в которых осуществляет свою деятельность, и в случае необходимости вносит корректировки в показатели, используемые для расчета страховой премии по договорам аннуитета.

(v) Договор страхования – Пенсионный аннуитет

Особенности продукта

Договор страхования, по которому страхователь (получатель пенсионных выплат) переводит Компании сумму пенсионных накоплений. Страховая компания обязуется осуществлять периодические (на ежемесячной основе) выплаты в пользу Страхователя (получателя пенсионных выплат) и (или) застрахованных пожизненно или в течение определенного периода времени.

В связи с тем, что пенсионный аннуитет является долгосрочным продуктом, Компания формирует доход за счет размещения единовременно полученной премии в ценные бумаги с доходностью выше, чем при расчете страхового тарифа, и выплаты осуществляются в течение срока действия аннуитета ежемесячно. Более того, в случае смерти аннуитента остаток пенсионных накоплений (сформированный резерв) переходит в доход Компании, за исключением гарантированных выплат, при наличии которых Компания до конца срока гарантированных выплат формирует резерв и выплачивает далее наследникам аннуитента, оставшийся резерв переходит в прибыль Компании.

Виды договора пенсионного аннуитета:

- пожизненный без гарантированного периода выплат:
 - выплаты осуществляются ежемесячно в течение всей жизни страхователя;
 - в случае смерти страхователя выплаты прекращаются вне зависимости от наличия наследников или остатка суммы накоплений;
- пожизненный с гарантированным периодом выплат:
 - выплаты осуществляются ежемесячно в течение всей жизни страхователя;
 - в случае смерти страхователя, лицо, указанное в договоре пенсионного аннуитета, получает невыплаченные гарантированные страховые выплаты если страхователь получил их не в полном объеме либо не получал при жизни.

Договор пенсионного аннуитета заключается в рамках Закона «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан». Типовая форма Договора установлена Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 20 октября 2015 года № 194 «Об утверждении типового договора пенсионного аннуитета, установлении Методики расчета страховой премии и страховой выплаты из страховой организации по договору пенсионного аннуитета, допустимого уровня расходов страховой организации на ведение дела по заключаемым договорам пенсионного аннуитета, а также ставки индексации страховой выплаты».

Управление рисками

Основные риски возникают в результате изменения таблиц смертности. Коэффициенты смертности основаны на таблицах смертности, утвержденных уполномоченным органом. Если вероятность смерти и вида уменьшается/увеличивается, то это может привести к увеличению/уменьшению обязательств по договору аннуитетного страхования.

Оценка процентных ставок определяется на основе рыночных ставок и таким образом изменения в рыночных ставках воздействуют на размер резервов. Компания управляет данным риском посредством размещения полученной премии по договорам аннуитета в государственные ценные бумаги, с процентными ставками выше ставок индексации аннуитетных выплат по договору.

Также Компания ведет постоянный мониторинг и реагирует на изменения в законодательстве Республики Казахстан, общих экономических и коммерческих условиях, в которых осуществляет свою деятельность, и в случае необходимости вносит корректировки в показатели, используемые для расчета страховой премии по договорам аннуитета.

(в) Концентрация страховых рисков

Основной аспект страхового риска, с которым сталкивается Компания, это степень концентрации страхового риска, который может существовать в том случае, если определенное событие или ряд событий могут оказать существенное влияние на обязательства Компании. Такие концентрации могут возникнуть в связи с единственным договором страхования или небольшим количеством связанных договоров страхования и относятся к обстоятельствам, в которых могут возникнуть существенные обязательства. Важным аспектом концентрации страхового риска является то, что он может возникнуть в результате накопления рисков внутри ряда отдельных классов страхования или серии договоров.

Концентрация риска может возникнуть как в результате событий с высокой степенью тяжести ущерба, так и событий с низкой частотой возникновения, таких как стихийные бедствия и в ситуациях, когда андеррайтинг ограничивается определенной группой, такой как определенное географическое положение или демографическая тенденция.

Ключевые методы управления этими рисками Компании двойственны. Во-первых, риск управляется путем соответствующего андеррайтинга. Андеррайтерам не разрешается страховать риски, если ожидаемая прибыль не соизмерима принимаемым рискам. Во-вторых, управление риском осуществляется посредством использования перестрахования.

(г) Общая совокупная подверженность риску

Компания устанавливает общую совокупную подверженность риску, которую она готова принять в отношении концентрации риска. Она осуществляет мониторинг этой подверженности, как во время оценки риска, так и на ежемесячной основе путем изучения отчетов, отражающих ключевые совокупные риски, которым подвержена Компания. По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания имела 82,439 действующих договоров страхования (на 31 декабря 2023 года: 86,432 договора страхования).

Подверженность риску различных направлений деятельности

Основная установленная концентрация по состоянию на 31 декабря 2024 года представлена следующим образом:

тыс. тенге Вид страхования	Общая сумма страхования	Сумма перестрахования	Чистое собственное удержание (после перестрахования)
Страхование работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей - обязательное	2,442,663,805	-	2,442,663,805
Страхование жизни— добровольное	65,407,673	-	65,407,673
Страхование от несчастных случаев - добровольное	60,210,799	(7,652,653)	52,558,146
Страхование на случай болезни- добровольное	852,500	-	852,500
Итого	2,569,134,777	(7,652,653)	2,561,482,124

Основная установленная концентрация по состоянию на 31 декабря 2023 года представлена следующим образом:

тыс. тенге Вид страхования	Общая сумма страхования	Сумма перестрахования	Чистое собственное удержание (после перестрахования)
Страхование работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей - обязательное	1,923,967,027	-	1,923,967,027
Страхование жизни— добровольное	47,183,810	-	47,183,810
Страхование от несчастных случаев - добровольное	68,117,486	(10,506,023)	57,611,463
Страхование на случай болезни- добровольное	1,042,500	-	1,042,500
Обязательное страхование туристов	121,996,833	-	121,996,833
Итого	2,162,307,656	(10,506,023)	2,151,801,633

По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года, все страховые риски Компании сконцентрированы на территории Республики Казахстан.

(д) Анализ чувствительности

В следующей таблице представлен анализ того, как увеличились/(уменьшились) бы прибыль или убыток и собственный капитал, если бы произошли изменения в переменных риска андеррайтинга, обоснованно возможные на отчетную дату. Данный анализ основан на допущении, что все прочие переменные остаются неизменными.

тыс. тенге	2024 г.		2023 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
Страхование жизни, накопительное страхование жизни и договоры аннуитета				
Коэффициенты смертности (увеличение на 10%)	3,142	(4,592)	719	(4,315)
Коэффициенты смертности (уменьшение на 10%)	(5,062)	3,101	(284)	(562)
Расходы (увеличение на 5%)	(1,742)	(777)	(1,604)	(885)
Расходы (уменьшение на 5%)	1,742	777	1,604	885
Страхование, отличное от страхования жизни				
Окончательные претензии (увеличение на 5%)	(34,459)	(34,480)	(58,236)	(58,145)
Окончательные претензии (уменьшение на 5%)	34,459	34,480	58,236	58,145

Изменения в переменных риска андеррайтинга в основном влияют на прибыль или убыток и собственный капитал следующим образом. Влияние на прибыль или убыток и собственный капитал представлено за вычетом соответствующего подоходного налога.

а) Прибыль или убыток:

- Изменения денежных потоков по выполнению договоров, связанных с компонентами убытков.
- Изменения денежных потоков по выполнению договоров, которые признаются в качестве финансовых доходов или расходов по договорам страхования в составе прибыли или убытка.

б) Собственный капитал:

- Изменения денежных потоков по выполнению договоров, которые признаются в качестве финансовых доходов или расходов по договорам страхования в прочем совокупном доходе.
- Влияние на прибыль или убыток в соответствии с пунктом (а).

(е) История убытков

Приведенная далее таблица показывает изменение с течением времени оценок кумулятивных выплат, на брутто-основе. Каждая таблица показывает изменение с течением времени оценок общих выплат Компании за каждый год убытков, в ней также представлена сверка кумулятивных выплат с суммой, включенной в отчет о финансовом положении. Остатки были пересчитаны по обменному курсу, действующему на отчетную дату.

Анализ развития убытков (брутто) - итого

тыс. тенге	Год убытка						
	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Итого
Оценка кумулятивного убытка							
На конец года убытка	527,228	1,186,054	2,205,219	3,834,225	4,171,992	8,559,930	8,559,930
– один год спустя	366,058	914,029	2,130,093	3,458,685	3,823,042	-	3,823,042
– два года спустя	288,935	764,804	2,262,235	3,232,262	-	-	3,232,262
– три года спустя	611,708	854,800	2,194,733	-	-	-	2,194,733
– четыре года спустя	634,113	753,498	-	-	-	-	753,498
– пять лет спустя	566,807	-	-	-	-	-	566,807
Оценка кумулятивного убытка по состоянию на 31 декабря 2024 года	566,807	753,498	2,194,733	3,232,262	3,823,042	8,559,930	19,130,272
Кумулятивные выплаты на текущий момент	(375,853)	(481,635)	(1,542,554)	(1,505,206)	(1,866,971)	(6,963,641)	(12,735,860)
Итого обязательств по невыплаченным убыткам	190,954	271,863	652,179	1,727,056	1,956,071	1,596,289	6,394,412
Влияние дисконтирования	-	-	-	-	-	-	(2,489,000)
Рисковая поправка на нефинансовый риск	-	-	-	-	-	-	473,665
Итого обязательств по возникшим требованиям, включенным в отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года							4,379,077

5 Выручка по договорам страхования

2024 г.

тыс. тенге

Договоры, не оцениваемые с применением ПОРП

Суммы, относящиеся к изменениям обязательств по оставшейся части покрытия

– Высвобождение МПДУ в следствие предоставления услуг по договорам страхования в отчетном периоде

– Высвобождение рисков поправки на нефинансовый риск

– Высвобождение обязательств на покрытие расходов по договорам страхования, понесенных в течение отчетного периода

– Прочие

Суммы, относящиеся к аквизиционным денежным потокам

Итого выручки по страхованию (см. Примечание 17(а))

Риск, связанный со страхованием жизни	Накопительное страхование жизни	Договоры аннуитета	Страхование, отличное от страхования жизни	Итого
518,836	132,601	2,665,877	2,086,963	5,404,277
143,447	30,241	27,581	749,337	950,606
554,821	269,164	1,044,097	7,244,245	9,112,327
(6,410)	(2,054)	20,493	(28,508)	(16,479)
5,136,883	46,274	1,352,357	7,505,461	14,040,975
6,347,577	476,226	5,110,405	17,557,498	29,491,706

2023 г.

тыс. тенге

Договоры, не оцениваемые с применением ПОРП

Суммы, относящиеся к изменениям обязательств по оставшейся части покрытия

– Высвобождение МПДУ в следствие предоставления услуг по договорам страхования в отчетном периоде

– Высвобождение рисков поправки на нефинансовый риск

– Высвобождение обязательств на покрытие расходов по договорам страхования, понесенных в течение отчетного периода

– Прочие

Суммы, относящиеся к аквизиционным денежным потокам

Итого выручки по страхованию (см. Примечание 17(а))

Риск, связанный со страхованием жизни	Накопительное страхование жизни	Договоры аннуитета	Страхование, отличное от страхования жизни	Итого
570,421	133,007	1,660,729	2,199,541	4,563,698
198,370	15,774	19,001	526,358	759,503
400,291	238,384	283,728	5,994,018	6,916,421
(2,627)	(354)	(46,001)	(58,789)	(107,771)
5,104,152	34,227	1,183,679	5,351,032	11,673,090
6,270,607	421,038	3,101,136	14,012,160	23,804,941

6 Расходы по договорам страхования и прочие операционные расходы

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Претензии и выгоды	5,223,747	3,816,295
Убытки по обременительным договорам страхования (Примечание 17(а))	(176,014)	171,126
Заработная плата*	11,778,954	8,169,177
Расходы на развитие страхования**	5,508,386	1,675,476
Комиссионные расходы	2,547,465	5,432,917
Аренда	192,360	104,003
Реклама	121,543	47,897
Износ и амортизация	31,266	18,225
Прочие налоги и сборы	168	18,387
Прочие операционные расходы	438,795	485,491
	25,666,670	19,938,994
Суммы, отнесенные на аквизиционные денежные потоки, возникшие в течение года (Примечание 17(а))	(12,737,475)	(12,675,600)
Амортизация аквизиционных денежных потоков (Примечание 17(а))	14,040,975	11,673,090
	26,970,170	18,936,484
Представлена:		
Расходами по договорам страхования (Примечание 17(а))	19,737,982	16,201,065
Прочими операционными расходами	7,232,188	2,735,419
	26,970,170	18,936,484

*В 2024 году в заработную плату включены расходы в размере 8,174,636 тыс. тенге (2023 год: 6,818,493 тыс. тенге), уплаченные специалистам, участвующим в продвижении и реализации определенных продуктов Компании и осуществляющим свою деятельность на основе договоров гражданско-правового характера.

**Расходы на развитие страхования включают расходы, уплаченные за маркетинговую деятельность физическим лицам, нанятым контрактной основе.

Стоимость аудиторских услуг Компании, предоставляемых одной компанией за 2024 год, составила 75,000 тыс. тенге, консультационные услуги не предоставлялись (2023 год: аудиторские услуги – 68,000 тыс. тенге и консультационные услуги – 45,277 тыс. тенге).

7 Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, нетто

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	2,468,159	682,352
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	5,020,612	5,039,194
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	446,013	61,651
Денежные средства на сберегательных счетах в банках	591,570	441,613
Займы выданные	8,287	-
Итого процентных доходов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки	8,534,641	6,224,810
Процентные расходы		
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	(634,126)	(139,734)
Итого процентных расходов	(634,126)	(139,734)

8 Прочие инвестиционные доходы, нетто

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Нетто-величина прибыли/(убытка) от курсовой разницы по финансовым активам	647,356	(37,509)
Процентные доходы и доход от переоценки инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по ССЧПУ	302,189	148,201
Дивидендный доход	57,227	2,313
Чистый реализованный доход от продажи инвестиционных ценных бумаг	-	2,240
	1,006,772	115,245

9 Чистый (убыток)/восстановление убытка от обесценения финансовых активов

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	(28,987)	(3,454)
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (Примечание 16)	(7,702)	(558)
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 13)	(8,208)	9,425
	(44,897)	5,413

10 Чистые финансовые расходы по договорам страхования

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Чистые финансовые расходы по договорам страхования		
Процентные расходы, отражающие влияние и изменения временной стоимости денег	(5,567,600)	(2,951,401)
Влияние изменений ставок вознаграждения и прочих финансовых допущений	(65,259)	(341,111)
Нетто-величина убытка от курсовой разницы	(241,044)	(5,630)
Итого чистых финансовых расходов по договорам страхования (Примечание 17(а))	(5,873,903)	(3,298,142)
Представлены:		
Суммами, признанными в составе прибыли или убытка	(5,808,644)	(2,957,031)
Суммами, признанными в прочем совокупном доходе	(65,259)	(341,111)

11 Прочие расходы, нетто

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Расходы по уплате обязательных взносов АО «Фонд гарантирования страховых выплат»	(738,697)	(261,547)
Прочие расходы, нетто	(19,667)	(15,900)
Итого прочих расходов, нетто	(758,364)	(277,447)

12 Расход по подоходному налогу

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Расход по текущему подоходному налогу	-	(191,790)
Изменение величины отложенных налоговых активов/отложенных налоговых обязательств вследствие возникновения и восстановления временных разниц и изменений оценочного резерва под убытки	(837,510)	(253,085)
Итого расхода по подоходному налогу	(837,510)	(444,875)

В 2024 году ставка по текущему и отложенному подоходному налогу составляет 20% (в 2023 году: 20%).

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

	2024 г.		2023 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	4,574,604	100	7,992,653	100
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	(914,921)	(20)	(1,598,531)	(20)
Необлагаемый налогом доход от инвестиционных ценных бумаг	85,727	1.87	1,164,531	14.57
Прочие невычитаемые расходы	(8,316)	(0.18)	(10,875)	(0.14)
	(837,510)	(18.31)	(444,875)	(5.57)

Отложенные налоговые активы и 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 отложенных налоговых обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года. Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по подоходному налогу, не ограничен действующим налоговым законодательством Республики Казахстан.

Изменение величины временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, может быть представлено следующим образом:

тыс. тенге	Остаток на 1 января 2024 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе собственного капитала	Остаток на 31 декабря 2024 года
Основные средства и нематериальные активы	(3,019)	(2,815)	-	(5,834)
Активы по договорам перестрахования	(36,853)	36,799	-	(54)
Обязательства по договорам страхования	(1,504,679)	(930,069)	12,951	(2,421,797)
Налоги, помимо подоходного налога	2,964	8,346	-	11,310
Кредиторская задолженность	15,453	1,347	-	16,800
Резерв по отпускам	15,324	12,995	-	28,319
Прочие обязательства	8,649	35,887	-	44,536
Итого отложенных налоговых обязательств	(1,502,161)	(837,510)	12,951	(2,326,720)

Изменение величины временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, может быть представлено следующим образом:

тыс. тенге	Остаток на 1 января 2023 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе собственного капитала	Остаток на 31 декабря 2023 года
Основные средства и нематериальные активы	-	(3,019)	-	(3,019)
Активы по договорам перестрахования	10,933	(47,786)	-	(36,853)
Обязательства по договорам страхования	(1,341,930)	(231,177)	68,428	(1,504,679)
Налоги, помимо подоходного налога	830	2,134	-	2,964
Кредиторская задолженность	7,392	8,061	-	15,453
Резерв по отпускам	5,271	10,053	-	15,324
Прочие обязательства	-	8,649	-	8,649
Итого отложенных налоговых обязательств	(1,317,504)	(253,085)	68,428	(1,502,161)

13 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Денежные средства на текущих банковских счетах		
- с кредитным рейтингом от «Baa3» до «Baa1»	123,332	2,488
- с кредитным рейтингом от «Ba3» до «Ba1»	306,671	33,524
- без присвоенного кредитного рейтинга	867	31,545
	430,870	67,557
Денежные средства на сберегательных счетах в банках		
- с кредитным рейтингом от «Ba3» до «Ba1»	5,245,378	2,199,129
	5,245,378	2,199,129
Оценочный резерв под убытки	(9,809)	(1,601)
Итого денежных средств на текущем банковском счете	5,666,439	2,265,085
Договоры покупки и обратной продажи (обратное «РЕПО») с первоначальным сроком менее трех месяцев – без присвоения кредитного рейтинга	11,935,645	1,933,211
Итого денежных средств и их эквивалентов	17,602,084	4,198,296

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Moody's» или аналогами подобных международных агентств.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года все денежные средства и их эквиваленты отнесены к Стадии 1 уровня кредитного риска.

По состоянию на 31 декабря 2024 года годовая эффективная процентная ставка, генерируемая счетами и депозитами в банках, составляли от 15.4% в тенге до 2% в долларах США (31 декабря 2023 года: 16% в тенге и 1.5% в долларах США).

В течение 2024 года Компания заключила договоры «обратного РЕПО» на Казахстанской фондовой бирже. Предметом данных договоров являлись облигации Министерства финансов Республики Казахстан и облигации АО «Казахстанский фонд устойчивости» со справедливой стоимостью в размере 11,907,186 тыс. тенге (2023 год: облигации Министерства финансов Республики Казахстан со справедливой стоимостью 1,863,620 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания имела остатки в двух банках (31 декабря 2023 года: в одном банке), на долю которого приходится более 10% от общего баланса счетов и депозитов. Совокупный объем остатков по данным банкам по состоянию на 31 декабря 2024 года составил 5,552,048 тыс. тенге (2023 год: 2,232,653 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года балансовая стоимость остатков по сделкам обратного «РЕПО» превышает 10% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов.

14 Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
<i>Инвестиции в долговые инструменты</i>		
Облигации казахстанских банков		
С кредитным рейтингом от «Ba1» до «Ba3»	1,577,054	1,561,017
Итого облигаций казахстанских банков	1,577,054	1,561,017
<i>Инвестиции в долевыe инструменты</i>		
Акции иностранных корпораций и международных финансовых организаций	70,812	44,944
Итого акций иностранных корпораций и международных финансовых организаций	70,812	44,944
Акции казахстанских компаний		
АО «KEGOC»	513,022	497,475
Прочие	42,409	36,186
Итого акций казахстанских компаний	555,431	533,661
Итого акций	626,243	578,605
Итого инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по ССЧПУ	2,203,297	2,139,622

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Moody's» или аналогами подобных международных рейтинговых агентств.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания владела финансовыми инструментами 2 эмитентов, на долю которых приходится более 10% от общего баланса инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Совокупный объем остатков по данным эмитентам по состоянию на 31 декабря 2024 года составляет 2,090,076 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 2 эмитента с остатком в размере 2,058,492 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2024 года купонные процентные ставки, генерируемые долговыми инвестиционными ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, составляли 16.5% в год (31 декабря 2023 года: 16.5% в год).

15 Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Инвестиции в долговые инструменты		
Государственные облигации Республики Казахстан		
С кредитным рейтингом от «Baa1» до «Baa3»		
- обремененные залогом по сделкам «обратного РЕПО»	-	2,028,249
- находящиеся в собственности Компании	8,179,877	1,606,606
Итого государственных облигаций	8,179,877	3,634,855
Облигации иностранных корпораций и международных финансовых организаций		
С кредитным рейтингом «Aaa»	-	1,080,309
С кредитным рейтингом от «A1» до «A3»	1,066,312	-
Итого облигаций иностранных корпораций и международных финансовых организаций	1,066,312	1,080,309
Облигации казахстанских банков		
С кредитным рейтингом от «Ba1» до «Ba3»	3,123,061	-
С кредитным рейтингом от «Baa1» до «Baa3»	1,703,005	386,564
Итого облигаций казахстанских банков	4,826,066	386,564
Корпоративные облигации казахстанских компаний		
С кредитным рейтингом от «Baa1» до «Baa3»	9,420,311	5,398,213
Итого корпоративных облигаций казахстанских компаний	9,420,311	5,398,213
Итого облигаций	23,492,566	10,499,941
Инвестиции в долевыe инструменты		
Долевые финансовые инструменты		
Акции АО «Фонд гарантирования страховых выплат»	17,224	17,224
Итого долевыx инструментов	17,224	17,224
Итого инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по ССПСД	23,509,790	10,517,165

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Moody's» или аналогами подобных международных агентств.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года все долговые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД, отнесены к Стадии 1 уровня кредитного риска.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания владела финансовыми инструментами 4 эмитентов, на долю которых приходится более 10% от общего баланса инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Совокупный объем остатков по данным эмитентам по состоянию на 31 декабря 2024 года составляет 17,108,030 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 4 эмитента с совокупным объемом остатков 10,113,377 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2024 года купонные процентные ставки, генерируемые долговыми инвестиционными ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, составляют от 2.95% до 17.5% в год (31 декабря 2023 года: от 2.95% до 18.5% в год).

16 Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Государственные облигации Республики Казахстан		
С кредитным рейтингом от «Baa1» до «Baa3»		
– обремененные залогом по сделкам «обратного РЕПО»	2,910,623	2,570,029
- находящиеся в собственности Компании	33,031,690	35,412,832
Итого государственных облигаций	35,942,313	37,982,861
Облигации иностранных корпораций и международных финансовых организаций		
С кредитным рейтингом «Аaa»	2,942,690	3,069,796
С кредитным рейтингом от «A1» до «A3»	2,080,614	-
Итого облигаций иностранных корпораций и международных финансовых организаций	5,023,304	3,069,796
Облигации казахстанских банков		
С кредитным рейтингом от «Baa1» до «Baa3»	5,147,104	3,889,042
Итого облигаций казахстанских банков	5,147,104	3,889,042
Корпоративные облигации казахстанских компаний		
С кредитным рейтингом от «Baa1» до «Baa3»	12,800,305	518,663
Итого корпоративных облигаций казахстанских компаний	12,800,305	518,663
Резерв под обесценение	(18,718)	(11,016)
Итого облигаций, нетто	58,894,308	45,449,346

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Moody's» или аналогами подобных международных агентств.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, все инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, отнесены к Стадии 1 уровня кредитного риска.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания владела финансовыми инструментами 2 эмитентов, на долю которых приходится более 10% от общего баланса инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости (31 декабря 2023 года: один эмитент). Совокупный объем остатков по данным эмитентам по состоянию на 31 декабря 2024 года составляет 43,190,535 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 37,974,193 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2024 года годовые эффективные процентные ставки, генерируемые инвестиционными ценными бумагами, составляют от 5.5% до 16.7% в год (31 декабря 2023 года: от 5.5% до 16.7% в год). По состоянию на 31 декабря 2024 года сроки погашения инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, варьировались с января 2025 года по июль 2045 года (31 декабря 2023 года: с марта 2024 года по июль 2045 года).

17 Договоры страхования

2024 г. тыс. тенге	Общая модель оценки (ОМО)				Итого
	Риск, связанный со страхованием жизни	Накопительное страхование жизни	Договоры аннуитета	Страхование, отличное от страхования жизни	
Обязательства по договорам страхования	(1,806,130)	(6,261,790)	(48,915,482)	(6,025,798)	(63,009,200)

2023 г. тыс. тенге	Общая модель оценки (ОМО)				Итого
	Риск, связанный со страхованием жизни	Накопительное страхование жизни	Договоры аннуитета	Страхование, отличное от страхования жизни	
Активы по договорам страхования	-	186,703	-	-	186,703
Обязательства по договорам страхования	(2,122,791)	(178,053)	(15,818,866)	(5,409,323)	(23,529,033)

По состоянию на 31 декабря 2024 года максимальный размер кредитного риска по договорам страхования составляет 180,008 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: дебиторская задолженность по неоплаченным премиям отсутствует), который в основном связан с дебиторской задолженностью по премиям за услуги, которые Компания уже оказала.

(а) Движения по договорам страхования

Следующие сверки показывают, как изменилась чистая балансовая стоимость договоров страхования в каждом сегменте в течение года в результате движения денежных средств и сумм, признанных в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Компания представляет таблицу, в которой отдельно анализируется движение обязательств по оставшейся части покрытия, и движение обязательств по возникшим требованиям, и приводится сверка этих движений со статьями отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Вторая сверка представлена для договоров, не оцениваемых с применением ПОРП, в которой отдельно анализируются изменения в оценках приведенной стоимости будущих денежных потоков, с рисковой поправкой на нефинансовый риск и МПДУ.

Анализ в разрезе обязательств по оставшейся части страхового покрытия и возникших требований – Договоры, не оцениваемые применением ПОРП

тыс. тенге	2024 г.				2023 г.			
	Обязательства по оставшейся части страхового покрытия		Обязательства по возникшим требованиям	Итого	Обязательства по оставшейся части страхового покрытия		Обязательства по возникшим требованиям	Итого
	Исключая компонент убытка	Компонент убытка			Исключая компонент убытка	Компонент убытка		
Активы на начало периода	203,087	-	(16,384)	186,703	-	-	-	-
Обязательства на начало периода	(18,086,416)	(175,207)	(5,267,410)	(23,529,033)	(22,835,610)	-	(2,767,306)	(25,602,916)
Чистый остаток на начало периода	(17,883,329)	(175,207)	(5,283,794)	(23,342,330)	(22,835,610)	-	(2,767,306)	(25,602,916)
<i>Изменения в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</i>								
Выручка по договорам страхования (Примечание 5)								
Договоры, которые на дату перехода были оценены с применением модифицированного ретроспективного подхода	1,283,357	-	-	1,283,357	3,110,921	-	-	3,110,921
Прочие договоры	28,208,349	-	-	28,208,349	20,694,020	-	-	20,694,020
	29,491,706	-	-	29,491,706	23,804,941	-	-	23,804,941
Расходы по договорам страхования (Примечание 6)								
Возникшие требования и прочие расходы по договорам страхования	-	23,434	(9,179,191)	(9,155,757)	-	64,075	(5,275,913)	(5,211,838)
Амортизация аквизиционных денежных потоков	(14,040,975)	-	-	(14,040,975)	(11,673,090)	-	-	(11,673,090)
Убытки и восстановление убытков по обременительным договорам	-	152,580	-	152,580	-	(235,201)	-	(235,201)
Корректировки обязательств по возникшим требованиям	-	-	3,306,170	3,306,170	-	-	919,064	919,064
	(14,040,975)	176,014	(5,873,021)	(19,737,982)	(11,673,090)	(171,126)	(4,356,849)	(16,201,065)
Инвестиционные составляющие и возврат страховой премии	4,890,772	-	(4,890,772)	-	12,558,300	-	(12,558,300)	-
Результат оказания страховых услуг	20,341,503	176,014	(10,763,793)	9,753,724	24,690,151	(171,126)	(16,915,149)	7,603,876
Чистые финансовые расходы по договорам страхования (Примечание 10)	(5,060,235)	(1,858)	(570,766)	(5,632,859)	(3,232,226)	(4,081)	(56,205)	(3,292,512)
Влияние изменений обменных курсов (Примечание 10)	(221,719)	(214)	(19,111)	(241,044)	(75)	-	(5,555)	(5,630)
Итого движений в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	15,059,549	173,942	(11,353,670)	3,879,821	21,457,850	(175,207)	(16,976,909)	4,305,734
<i>Денежные потоки</i>								
Премии полученные	(68,542,553)	-	-	(68,542,553)	(29,181,169)	-	-	(29,181,169)
Претензии и прочие расходы по договорам страхования оплаченные, включая инвестиционные составляющие	-	-	12,258,387	12,258,387	-	-	14,460,421	14,460,421
Аквизиционные денежные потоки	12,737,475	-	-	12,737,475	12,675,600	-	-	12,675,600
Итого денежных потоков	(55,805,078)	-	12,258,387	(43,546,691)	(16,505,569)	-	14,460,421	(2,045,148)
Чистый остаток на конец периода	(58,628,858)	(1,265)	(4,379,077)	(63,009,200)	(17,883,329)	(175,207)	(5,283,794)	(23,342,330)
Активы на конец периода	-	-	-	-	203,087	-	(16,384)	186,703
Обязательства на конец периода	(58,628,858)	(1,265)	(4,379,077)	(63,009,200)	(18,086,416)	(175,207)	(5,267,410)	(23,529,033)
	(58,628,858)	(1,265)	(4,379,077)	(63,009,200)	(17,883,329)	(175,207)	(5,283,794)	(23,342,330)

Анализ по компоненту оценки – Договоры, не оцениваемые с применением ПОРП

	2024 г.						2023 г.					
	МПДУ (см. пункт (в))						МПДУ (см. пункт (в))					
	Оценка приведен- ной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансо- вый риск	Договоры, оцененные в соответствии модифициро- ванным ретроспек- тивным подходом на дату перехода	Прочие договоры	Промежу- точный итог	Итого	Оценка приведен- ной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансо- вый риск	Договоры, оцененные в соответствии модифициро- ванным ретроспек- тивным подходом на дату перехода	Прочие договоры	Промежу- точный итог	Итого
тыс. тенге												
Активы на начало периода	1,005,353	(59,827)	3,513	(762,336)	(758,823)	186,703	-	-	-	-	-	-
Обязательства на начало периода	(18,710,270)	(1,025,468)	(720,264)	(3,073,031)	(3,793,295)	(23,529,033)	(19,278,450)	(629,668)	(2,582,035)	(3,112,763)	(5,694,798)	(25,602,916)
Чистый остаток на начало периода	(17,704,917)	(1,085,295)	(716,751)	(3,835,367)	(4,552,118)	(23,342,330)	(19,278,450)	(629,668)	(2,582,035)	(3,112,763)	(5,694,798)	(25,602,916)
Изменения в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе												
Изменения, относящиеся к текущим услугам												
МПДУ, признанная в отношении оказанных услуг (Примечание 5)	-	-	364,450	5,039,827	5,404,277	5,404,277	-	-	2,124,995	2,438,703	4,563,698	4,563,698
Изменение рисковой поправки на нефинансовый риск в отношении истекших рисков	-	(887,420)	-	-	-	(887,420)	-	(114,441)	-	-	-	(114,441)
Корректировки на основе опыта	1,778,119	-	-	-	-	1,778,119	2,468,132	-	-	-	-	2,468,132
Изменения, связанные с будущими услугами												
Договоры, первоначально признанные в течение года (Примечание 17(б))	18,484,447	(1,427,335)	-	(17,138,753)	(17,138,753)	(81,641)	5,015,391	(759,559)	-	(4,255,832)	(4,255,832)	-
Изменение в оценках, которые корректируют МПДУ	(2,001,377)	767,539	(379,242)	1,613,080	1,233,838	-	(1,710,927)	15,862	(81,286)	1,776,351	1,695,065	-
Изменение в оценках, которые приводят к убыткам и восстановлению убытков по обременительным договорам	235,479	(1,260)	-	-	-	234,219	-	3,985	-	(236,562)	(236,562)	(232,577)
Изменения, связанные с услугами, предоставленными в прошлые периоды												
Корректировки обязательств по возникшим требованиям	1,881,200	1,424,970	-	-	-	3,306,170	473,083	445,981	-	-	-	919,064
Результат оказания страховых услуг	20,377,868	(123,506)	(14,792)	(10,485,846)	(10,500,638)	9,753,724	6,245,679	(408,172)	2,043,709	(277,340)	1,766,369	7,603,876
Чистые финансовые расходы по договорам страхования (Примечание 10)	(3,375,500)	(208,664)	(93,682)	(1,955,013)	(2,048,695)	(5,632,859)	(2,622,682)	(46,520)	(177,977)	(445,333)	(623,310)	(3,292,512)
Влияние изменений обменных курсов (Примечание 10)	(218,896)	(17,910)	4	(4,242)	(4,238)	(241,044)	(4,316)	(935)	(448)	69	(379)	(5,630)
Итого изменений в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	16,783,472	(350,080)	(108,470)	(12,445,101)	(12,553,571)	3,879,821	3,618,681	(455,627)	1,865,284	(722,604)	1,142,680	4,305,734
Денежные потоки	(43,546,691)	-	-	-	-	(43,546,691)	(2,045,148)	-	-	-	-	(2,045,148)
Чистый остаток на конец периода												
Активы на конец периода	-	-	-	-	-	-	1,005,353	(59,827)	3,513	(762,336)	(758,823)	186,703
Обязательства на конец периода	(44,468,136)	(1,435,375)	(825,221)	(16,280,468)	(17,105,689)	(63,009,200)	(18,710,270)	(1,025,468)	(720,264)	(3,073,031)	(3,793,295)	(23,529,033)
	(44,468,136)	(1,435,375)	(825,221)	(16,280,468)	(17,105,689)	(63,009,200)	(17,704,917)	(1,085,295)	(716,751)	(3,835,367)	(4,552,118)	(23,342,330)

(б) Влияние договоров, первоначально признанных в течение года

В таблице ниже представлено влияние на компоненты оценки, возникающие при первоначальном признании договоров страхования, не оцениваемых в соответствии с ПОРП в течение года.

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Выпущенные договоры страхования		
Претензии и прочие расходы по договорам страхования к уплате	37,568,734	13,288,782
Аквизиционные денежные потоки	13,403,366	12,176,112
Расчетные оценки приведенной стоимости оттоков денежных средств	50,972,100	25,464,894
Расчетные оценки приведенной стоимости притоков денежных средств	(69,456,547)	(30,480,285)
Рисковая поправка на нефинансовый риск	1,427,335	759,559
МПДУ	17,138,753	4,255,832
Убытки, признанные при первоначальном признании	81,641	-

В течение 2024 и 2023 годов Компания не выпускала обременительные договоры.

(в) Маржа за предусмотренные договором услуги (МПДУ)

В следующей таблице представлена информация о том, когда Компания планирует признать оставшуюся часть МПДУ в прибыли или убытке после отчетной даты для договоров страхования, не оцениваемых с применением ПОРП.

2024 г. тыс. тенге	1 год или меньше	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	5-10 лет	Более 10 лет	Итого
Договоры страхования	5,160,949	2,580,446	1,248,586	995,218	863,982	3,104,863	3,151,645	17,105,689
	5,160,949	2,580,446	1,248,586	995,218	863,982	3,104,863	3,151,645	17,105,689
2023 г. тыс. тенге	1 год или меньше	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	5-10 лет	Более 10 лет	Итого
Договоры страхования	2,006,334	1,247,051	568,963	279,844	155,879	259,727	34,320	4,552,118
	2,006,334	1,247,051	568,963	279,844	155,879	259,727	34,320	4,552,118

(г) Существенные профессиональные суждения и оценки

(i) Денежные потоки по выполнению договоров

Денежные потоки по выполнению договоров включают:

- расчетные оценки будущих денежных потоков;
- корректировку для целей учета временной стоимости денег и финансовых рисков, связанных с будущими денежными потоками, в той мере, в которой финансовые риски не учитываются в расчетной оценке будущих денежных потоков; и
- рисковую поправку на нефинансовый риск.

Целью Компании при оценке денежных потоков является определение ожидаемой стоимости ряда сценариев, которые отражают весь диапазон возможных результатов. Чтобы рассчитать ожидаемую приведенную стоимость, денежные потоки каждого сценария дисконтируются и взвешиваются с учетом оценки вероятности наступления такого результата.

Расчетные оценки будущих денежных потоков

При оценке будущих денежных потоков Компания непредвзято использует всю обоснованную и подтверждаемую информацию о суммах, сроках и неопределенности таких будущих денежных потоков, доступную без чрезмерных затрат или усилий на отчетную дату. Эта информация включает данные прошлых периодов как внутренние, так и из внешних источников, о страховых убытках и ином опыте, и обновляется с учетом текущих ожиданий относительно будущих событий.

Расчетные оценки будущих денежных потоков отражают мнение Компании о текущих условиях на отчетную дату при условии, что оценки значимых рыночных переменных соответствуют наблюдаемым рыночным ценам для этих переменных.

При оценке будущих денежных потоков Компания принимает во внимание текущие ожидания относительно будущих событий, которые могут оказать влияние на эти денежные потоки. Однако Компания не принимает во внимание текущие ожидания изменений законодательства в будущем, которые изменят или приведут к прекращению существующих обязательств или создадут новые обязательства по существующим договорам страхования, до тех пор, пока такое изменение законодательства фактически не вступит в силу. Компания индексирует аннуитетные платежи, применяя коэффициенты индексации, установленные казахстанским законодательством.

Денежные потоки в рамках договора непосредственно связаны с выполнением договора, включая денежные потоки, сумму или сроки которых Компания определяет по своему усмотрению. Денежные потоки в рамках договора страхования включают выплаты в пользу (или от имени) держателя полиса, аквизиционные денежные потоки и прочие затраты, которые Компания понесет для выполнения договоров.

Аквизиционные денежные потоки по договорам страхования возникают в связи с деятельностью по продаже, андеррайтингу и заключению группы договоров страхования, которые непосредственно связаны с портфелем договоров страхования, к которому принадлежит данная группа. Прочие затраты, которые понесет Компания для выполнения договоров, включают:

- затраты на урегулирование страховых убытков, на ведение и обслуживание полисов;
- регулярные комиссии, которые подлежат выплате по выплачиваемым частями премиям, подлежащим получению в рамках договора страхования;
- подоходный налог и все прочие затраты, которые особым образом указаны как подлежащие уплате держателю полиса в соответствии с условиями договора.

Аквизиционные денежные потоки по договорам страхования и прочие затраты, которые понесет Компания для выполнения договоров, включают как прямые затраты, так и распределение фиксированных и переменных накладных расходов.

Денежные потоки могут быть непосредственно отнесены к деятельности, которую Компания осуществляет для заключения договоров страхования, к другой деятельности, связанной с выполнением договоров, и к прочей деятельности, осуществляемой на уровне местной организации, с использованием соответствующих методов расчета затрат. Денежные потоки, которые могут быть отнесены к деятельности по заключению договоров страхования и выполнению договоров, распределяются по группам договоров с использованием систематических и рациональных методов, которые применяются последовательно ко всем затратам с аналогичными характеристиками. Компания в общем случае распределяет аквизиционные денежные потоки на группы договоров страхования исходя из доли трудозатрат, затраченного подразделением и филиалами на заключение страховых полисов по типам продуктов, затрат на работу с требованиями в зависимости от количества претензий по каждой группе, а также затрат на техническое обслуживание и администрирование, исходя из количества действующих договоров внутри каждой группы. Прочие затраты признаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

Ключевые допущения по резервам

Договоры страхования жизни и договоры аннуитета

Компания использует ряд ключевых допущений при оценке будущих денежных потоков и обязательств по договорам страхования жизни и договорам аннуитета. Однако основные риски возникают из-за изменений в таблицах смертности/продолжительности жизни.

Допущения о смертности/продолжительности жизни, которые используются при оценке будущих денежных потоков, основаны на национальных данных о смертности. Смертность/продолжительность жизни являются ключевым допущением при оценке аннуитетов. Таблицы, используемые для отражения ожидаемых коэффициентов смертности, находятся в открытом доступе и составляются уполномоченным органом Республики Казахстан.

Договоры страхования, отличные от страхования жизни

Компания проводит оценку расходов по окончательному урегулированию всех претензий начисленных, но не оплаченных на отчетную дату, а также стоимости реализации годных остатков и прочих ожидаемых сумм возмещения убытков, с помощью анализа индивидуальных заявленных претензий и создания резервов для произошедших, но еще не заявленных претензий. Сумма расходов по окончательному урегулированию претензий рассчитывается с помощью некоторых методов прогнозирования страховых резервов на покрытие убытков – например, метод цепной лестницы и метод Борнхьюттера-Фергюсона. Данные методы предполагают, что собственный опыт Компании получения убытков позволяет спрогнозировать модель развития убытков в будущем и соответственно, определить конечную сумму затрат по урегулированию страховых убытков. Конечная сумма затрат по урегулированию страховых убытков рассчитывается отдельно для каждого вида страхования, за исключением крупных претензий, оценка по которым проводится отдельно от других претензий.

Использованные допущения, в том числе в отношении коэффициентов ожидаемых убытков и инфляции заявленных убытков в будущем, основаны непосредственно на информацию о развитии страховых убытков в прошлые периоды, на основании которой делались прогнозы, хотя для оценки того, в какой степени прошлые тенденции могут оказаться неприменимыми в будущем и появление каких новых тенденций в будущем стоит ожидать, применяется профессиональное суждение.

Ставки дисконтирования

Все денежные потоки дисконтируются с применением ликвидных безрисковых кривых доходности, скорректированных для отражения характеристик денежных потоков и характеристик ликвидности договоров страхования. Компания использует два подхода для определения ставок дисконтирования денежных потоков в зависимости от валюты:

- для определения ставок дисконтирования денежных потоков, номинированных в тенге, Компания использует подход «снизу-вверх»;
- для определения ставок дисконтирования денежных потоков, номинированных в долларах США, Компания использует подход «сверху вниз».

Для определения ставок дисконтирования в тенге с использованием подхода «снизу-вверх», Компания оценивает два компонента: безрисковую кривую доходности в тенге и величину корректировки на неликвидность. Ставки дисконтирования, которые впоследствии используются для дисконтирования денежных потоков, номинированных в тенге, рассчитываются как сумма этих двух компонентов. Компания, как правило, определяет безрисковые ставки по тенге с использованием наблюдаемых исторических данных для кривой бескупонной доходности по государственным ценным бумагам (ГЦБ) Республики Казахстан. Для расчета премии за неликвидность Компания использует подход, основанный на оценке премии за факторы риска, которая отражает подверженность риску неликвидности. Данная премия рассчитывается исключением премии за временную стоимость денег и премии за кредитный риск из ставки процента по неликвидным долговым инструментам (корпоративные банковские кредиты). В соответствии с этим подходом предполагается, что оставшийся компонент представляет собой премию за неликвидность.

Для определения ставок дисконтирования в долларах США с использованием подхода «сверху вниз», Компания оценивает два компонента: условно заданный «справочный» портфель активов («референтный портфель») и (ожидаемый) уровень прибыльности этого портфеля, и компонент доходности базового портфеля, отражающий кредитный риск данного портфеля. Окончательная кривая дисконтирования рассчитывается как доходность референтного портфеля минус премия за кредитный риск. В качестве референтного портфеля Компания использует суверенные еврооблигации Казахстана и еврооблигации казахстанских компаний, с кредитным рейтингом не ниже инвестиционного уровня. Котировки CDS (кредитно-дефолтный своп) для еврооблигаций Казахстана используются для оценки кредитного спреда. Поскольку используются еврооблигации с кредитным рейтингом не ниже инвестиционного рейтинга, предполагается, что кредитное качество еврооблигаций будет сопоставимым.

В таблицах ниже представлены кривые доходности, используемые для дисконтирования денежных потоков по договорам страхования, в разрезе основных валют.

	2024 г.					2023 г.				
	1 год	5 лет	10 лет	15 лет	20 лет	1 год	5 лет	10 лет	15 лет	20 лет
Тенге	13.51%	13.3%	13.2%	13.2%	13.2%	15.40%	13.7%	12.9%	12.5%	12.3%
Доллар США	5.5%	5.9%	5.1%	5.4%	6.1%	4.8%	5.5%	4.6%	4.9%	5.6%

Рисковые поправки на нефинансовый риск

Рисковые поправки на нефинансовый риск определяются с целью отражения величины компенсации, которая потребуется организации-эмитенту за принятие на себя нефинансового риска, распределяются по группам договоров на основе анализа характеристик рисков этих групп.

Рисковые поправки на нефинансовый риск отражают выгоды от диверсификации по договорам, выданным организацией, таким способом, чтобы они соответствовали компенсации, необходимой за принятие на себя данного риска и отражали степень неприятия риска организацией; эффект от выгод от диверсификации определяется с использованием метода корреляционной матрицы.

Рисковые поправки на нефинансовый риск определяются с использованием следующих методов:

- Обязательства по оставшейся части страхового покрытия:
 - страхование, отличное от страхования жизни: Метод Мака («метод на основе убыточности»);
 - договоры страхования жизни и договоры аннуитета: Метод Монте-Карло.
- Обязательства по возникшим требованиям: Метод «Бутстрап».

Рассмотренные выше методы основаны на уровне доверительной вероятности с выбранным значением процентиля (значение процентиля определяется Компанией и обычно составляет 75%).

Метод Мака основан на оценке параметров распределения потерь – математического ожидания и дисперсии. Он основан на предположении, что дисперсия и математическое ожидание потерь по отдельным рискам пропорциональны заработанной премии.

Метод Монте-Карло моделирует сценарии потенциального развития портфеля существующих контрактов (на отчетную дату) до их полного закрытия.

Метод «Бутстрап» основан на моделировании треугольников потерь на основе наблюдаемых фактических приращений потерь за периоды урегулирования убытков и позволяет получить эмпирическое вероятностное распределение денежных потоков и выбрать величину корректировки риска с 75%-ным уровнем доверия.

(ii) Маржа за предусмотренные договором услуги (МПДУ)

Определение единиц страхового покрытия

МПДУ группы договоров признается в составе прибыли или убытка для отражения услуг, оказанных в каждом году, на основании количества единиц страхового покрытия, предоставленных в данном году, которое определяется на основе анализа по каждому договору величины выгод, предоставляемых по договору, и ожидаемого периода страхового покрытия. Единицы страхового покрытия пересматриваются и обновляются на каждую отчетную дату.

Для договоров накопительного страхования жизни и аннуитетного страхования Компания учитывает страховое покрытие и инвестиционные услуги. Общий объем услуг (количество выплат) по договорам накопительного страхования жизни определяется общей страховой суммой.

Общий объем услуг по договору аннуитетного страхования определяется как приведенная стоимость будущих аннуитетных платежей. Ставки дисконтирования основаны на кривой доходности, определенной на дату первоначального признания.

Договоры в других портфелях не предоставляют никаких инвестиционных услуг. Таким образом, Компания определяет размер выгод по договору просто как максимальную сумму потенциального возмещения по договору, которая обычно также представляется как общая страховая сумма по всем высокорисковым продуктам.

При моделировании единиц страхового покрытия Компания учитывает:

- часть календарного года, в течение которой действовало соглашение;
- ожидаемое сокращение портфеля с течением времени (вследствие прекращения действия договоров (включая расторжение) или смерти).

Анализ ожидаемых сроков распределения МПДУ на прибыль или убыток представлен в пункте (в).

Инвестиционные составляющие

Компания идентифицирует инвестиционную составляющую договора, определяя сумму, которую она должна будет выплатить страхователю во всех сценариях, имеющих коммерческое содержание. К ним относятся обстоятельства, при которых наступает страховой случай или завершается срок действия договора или договор расторгается без наступления страхового случая.

Все договоры накопительного страхования жизни и пенсионного аннуитета содержат инвестиционную составляющую. Компания рассматривает следующие денежные потоки по данным договорам как денежные потоки, относящиеся к инвестиционным составляющим:

- Ожидаемые и фактические аннуитетные выплаты в течение гарантированного периода;
- Ожидаемые и фактические выкупные суммы в случае прекращения действия страхового полиса страхователем;
- Часть ожидаемой выплаты в случае смерти, которая рассчитывается как выкупная стоимость на дату смерти, умноженная на вероятность смерти, а также часть фактической выплаты в случае смерти, которая соответствует выкупной стоимости на момент смерти по каждому контракту.

Правила страхования не предоставляют страхователю права прекратить действие страховой и инвестиционной составляющих отдельно друг от друга. Таким образом, инвестиционная составляющая не отделима от страховой составляющей.

Инвестиционные составляющие исключаются из выручки по страхованию и расходов на страховые услуги.

Прочие договоры Компании не содержат инвестиционной составляющей. Компания определяет, что эти договоры не включают в себя какой-либо инвестиционной составляющей, поскольку Компания не обязана выплачивать какую-либо сумму, если страхователь не отказывается от договора.

18 Займы выданные

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Займы выданные	335,750	-
	335,750	-

В 2024 году Компания начала выдавать кредиты держателям страховых полисов по договорам накопительного страхования жизни. Эффективная ставка вознаграждения по данным займам составляет 14% в год и займы были выдан сроком до одного года.

Займы полностью обеспечены выкупной суммой договоров накопительного страхования жизни держателей полисов. По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания не признала ожидаемые кредитные убытки вследствие сильной залоговой позиции и стабильной структуры кредитного риска.

По состоянию на 31 декабря 2024 года все займы являлись работающими, не имели просроченных сумм и были отнесены к Стадии 1 уровня градации кредитного риска.

19 Прочие активы и обязательства

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Прочие активы		
Дебиторская задолженность по гарантиям и поручительствам	47,841	21,617
Расчеты с брокерами	18,549	4,419
Всего прочих финансовых активов	66,390	26,036

Авансы уплаченные	242,490	395,918
Сырье и материалы	29,305	1,809
Прочие активы	16,585	1,845
Всего прочих нефинансовых активов	288,380	399,572
Всего прочих активов	354,770	425,608

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Прочие обязательства		
Прочие обязательства	6,343	109,115
Всего прочих финансовых обязательств	6,343	109,115

Прочие налоги к уплате	301,767	98,738
Обязательства по уплате обязательных и дополнительных взносов в Фонд гарантирования страховых выплат	174,774	43,247
Резерв по отпускам	141,597	76,617
Прочие оценочные обязательства	84,000	77,265
Всего прочих нефинансовых обязательств	702,138	295,867
Всего прочих обязательств	708,481	404,982

20 Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»

В течение 2024 года Компания заключила договоры «РЕПО» на Казахстанской фондовой бирже. По состоянию на 31 декабря 2024 года кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО» составляет 3,090,112 тыс. тенге, которая была погашена в январе 2025 года. Предметом данных договоров являлись купонные облигации Министерства финансов Республики Казахстан со справедливой стоимостью в размере 3,062,933 тыс. тенге.

В течение 2023 года Компания заключила договоры «РЕПО» на Казахстанской фондовой бирже. По состоянию на 31 декабря 2023 года кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО» составляет 4,630,256 тыс. тенге, которая была погашена в январе 2024 года. Предметом данных договоров являлись купонные облигации Министерства финансов Республики Казахстан со справедливой стоимостью в размере 4,596,438 тыс. тенге.

Далее представлены раскрытия информации об изменениях в кредиторской задолженности по договорам «РЕПО» и денежных потоках от финансовой деятельности:

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Остаток на 1 января	4,630,256	-
Договоры «РЕПО» заключенные	205,762,903	39,787,047
Договора «РЕПО» закрытые	(207,271,105)	(35,195,124)
Проценты начисленные	634,126	139,734
Проценты уплаченные	(666,068)	(101,401)
	3,090,112	4,630,256

21 Прочая кредиторская задолженность

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Кредиторская задолженность перед Единым накопительным пенсионным фондом и другими компаниями по страхованию жизни	222,578	376,207
Кредиторская задолженность по агентскому вознаграждению	124,772	112,459
Кредиторская задолженность по страховым выплатам	89,909	-
Кредиторская задолженность по договорам, действие которых прекращено	21,871	22,806
	459,130	511,472

22 Собственный капитал

(а) Акционерный капитал

	Обыкновенные акции 2024 г.	Обыкновенные акции 2023 г.
Разрешенные к выпуску (обыкновенные акции)	30,000,000	30,000,000
Выпущенные и находящиеся в обращении (обыкновенные акции)	21,735,976	18,775,056
Номинальная стоимость, тыс. тенге	1	1
Выпущено и полностью оплачено, тыс. тенге	21,735,976	18,775,056

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, Компания выпустила 2,960,920 обыкновенных акций (в 2023 году Компания выпустила 2,772,863 обыкновенные акции) по номинальной стоимости.

(б) Управление капиталом

Компания является объектом нормативных требований Республики Казахстан в отношении маржи платежеспособности, устанавливаемых нормативными актами НБРК.

Компания обязана поддерживать норматив достаточности маржи платежеспособности не менее 1. Маржа 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 оплаченные и премии, переданные зарубежным перестраховщикам. По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Компания соблюдала коэффициенты маржи платежеспособности, которые были установлены на следующем уровне:

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Фактическая маржа платежеспособности	14,575,112	13,987,482
Минимальный размер маржи платежеспособности	3,494,549	5,711,879
Маржа платежеспособности	4.17	2.45

(в) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, право акционеров Компании на распределение резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии со стандартами МСФО, или суммой чистой прибыли за текущий год, в случае накопленного убытка, перенесенного на будущие периоды. Распределение не допускается, если размер собственного капитала станет отрицательным или распределение чистого дохода повлечет за собой неплатежеспособность или несостоятельность Компании. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан общий объем средств, доступных к распределению, составил 10,869,274 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2024 года (31 декабря 2023 года: 13,054,020 тыс. тенге).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, были объявлены и выплачены дивиденды в размере 5,921,840 тыс. тенге или 315.41 тенге за акцию (в 2023 году были объявлены и выплачены дивиденды в размере 5,272,864 тыс. тенге или 329.51 тенге за акцию).

23 Управление рисками финансовых инструментов

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

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

Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политики и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Совет директоров несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Правление несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности руководителя Департамента управления рисками входит общее управление рисками и осуществление контроля над соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам, который подотчетен непосредственно Совету директоров и косвенно Председателю Правления.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организации. Особое внимание уделяется выявлению всего перечня факторов риска и определению уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков. Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков, Департамент управления рисками проводит мониторинг финансовых и нефинансовых рисков путем проведения регулярных встреч с операционными подразделениями с целью получения экспертной оценки по отдельным направлениям.

(б) 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 процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен и обменных курсов валют.

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.

Подразделение риск-менеджмента, контролируемое Советом директоров, несет ответственность за управление рыночным риском. Совет директоров утверждает лимиты рыночного риска. Компания управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении финансовых инструментов, сроков изменения процентных ставок, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения.

Управление риском изменения процентных ставок, являющегося компонентом рыночного риска, путем контроля разрыва изменения процентных ставок, дополняется процедурой мониторинга чувствительности чистой процентной маржи Компании к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентных ставок.

(и) Валютный риск

У Компании имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

Управление риском по операциям в иностранной валюте, возникающим по договорам страхования и перестрахования, осуществляется путем поддержания определенного объема денежных средств и инвестирования в активы, выраженные в валютах, которые соответствуют соответствующим обязательствам, в размере, в каком руководство считает это как практичным, так и достаточным. Политика Компании нацелена на удержание нетто-позиции, подверженной риску, в допустимых пределах посредством покупки или продажи иностранной валюты по курсам «спот», когда это необходимо, для устранения краткосрочной несбалансированности.

В отношении прочих монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, политика Компании нацелена на удержание нетто-позиции, подверженной риску, в допустимых пределах посредством покупки или продажи иностранной валюты по курсам «спот», когда это необходимо, для устранения краткосрочной несбалансированности.

В следующей таблице представлена структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют и договоров страхования по состоянию на 31 декабря 2024 года:

тыс. тенге	Тенге	Долл. США	Всего
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	17,204,229	397,855	17,602,084
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПУ	2,132,485	70,812	2,203,297
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	20,299,336	3,210,454	23,509,790
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	57,810,618	1,083,690	58,894,308
Активы по договорам перестрахования	45,904	-	45,904
Займы выданные	335,750	-	335,750
Прочие финансовые активы	57,482	8,908	66,390
Всего активов	97,885,804	4,771,719	102,657,523
Обязательства			
Обязательства по договорам страхования	(56,342,612)	(6,666,588)	(63,009,200)
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	(3,090,112)	-	(3,090,112)
Прочая кредиторская задолженность	(459,130)	-	(459,130)
Прочие финансовые обязательства	(6,343)	-	(6,343)
Всего обязательств	(59,898,197)	(6,666,588)	(66,564,785)
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2024 года	37,987,607	(1,894,869)	36,092,738

В следующей таблице представлена структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2023 года:

тыс. тенге	Тенге	Долл. США	Всего
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4,158,941	39,355	4,198,296
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПУ	2,094,679	44,943	2,139,622
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	10,130,601	386,564	10,517,165
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	44,509,801	939,545	45,449,346
Активы по договорам страхования	186,703	-	186,703
Активы по договорам перестрахования	291,950	-	291,950
Прочие финансовые активы	17,128	8,908	26,036
Всего активов	61,389,803	1,419,315	62,809,118
Обязательства			
Обязательства по договорам страхования	(23,118,602)	(410,431)	(23,529,033)
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	(4,630,256)	-	(4,630,256)
Прочая кредиторская задолженность	(511,472)	-	(511,472)
Прочие финансовые обязательства	(109,115)	-	(109,115)
Всего обязательств	(28,369,445)	(410,431)	(28,779,876)
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2023 года	33,020,358	1,008,884	34,029,242

Падение курса тенге, как указано в следующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года вызвало бы описанное далее увеличение (уменьшение) собственного капитала и прибыли или убытка. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Компании, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в частности ставки вознаграждения, остаются неизменными.

тыс. тенге	2024 г.		2023 г.	
	Чистый доход	Собственный капитал	Чистый доход	Собственный капитал
20% рост курса доллара США				
Договоры страхования	(1,066,654)	(1,066,654)	(65,669)	(65,669)
Финансовые активы	763,475	763,475	227,090	227,090

Рост курса тенге по отношению к указанным выше валютам по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года оказало бы равнозначное по величине, но обратное по знаку влияние на приведенные выше показатели, исходя из допущения, что все прочие переменные остаются неизменными.

(ii) Риск изменения процентных ставок

Компания подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок 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.

Риск изменения процентных ставок возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

Инструменты Компании, чувствительные к изменению процентных ставок, включают:

тыс. тенге	2024 г.			2023 г.		
	Фиксированная ставка	Переменная ставка	Всего	Фиксированная ставка	Переменная ставка	Всего
Финансовые активы и обязательства						
Денежные средства и их эквиваленты	17,171,275	-	17,171,275	4,131,342	-	4,131,342
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПУ - долговые инструменты	1,577,054	-	1,577,054	1,561,017	-	1,561,017
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД - долговые инструменты	20,225,353	3,267,213	23,492,566	8,215,077	2,284,864	10,499,941
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	58,894,308	-	58,894,308	45,449,346	-	45,449,346
Займы выданные	335,750	-	335,750	-	-	-
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	(3,090,112)	-	(3,090,112)	(4,630,256)	-	(4,630,256)
Договоры страхования и перестрахования						
Активы	-	-	45,904	-	-	478,653
Обязательства	-	-	(63,009,200)	-	-	(23,529,033)

Анализ чувствительности Компании к увеличению или уменьшению рыночных процентных ставок на 100 базисных пунктов (бп) на отчетную дату, подразумевающий, что все остальные переменные остаются неизменными, может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	2024 г.		2023 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок				
Финансовые активы и обязательства	(248,832)	(248,832)	(31,588)	(31,588)
Договоры страхования и перестрахования	322,788	1,132,251	61,944	346,371
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок				
Финансовые активы и обязательства	248,832	248,832	31,588	31,588
Договоры страхования и перестрахования	(335,295)	(1,242,596)	(57,835)	(369,746)

Влияние на прибыль или убыток и собственный капитал представлено за вычетом соответствующего подоходного налога.

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственного капитала к изменениям справедливой долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, вследствие изменений процентных ставок, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	2024 г.		2023 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	36,615	754,601	48,361	218,324
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(44,408)	(878,061)	(43,439)	(263,516)

(iii) Риск изменения цены долевых инструментов

Риск изменения цены долевых инструментов – это риск колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия риска изменений процентной ставки или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке. Риск изменения цены долевых инструментов возникает тогда, когда Компания имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственного капитала Компании к изменению курсов ценных бумаг, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, и упрощенного сценария 5% снижения или роста стоимости ценных бумаг, может быть представлен следующим образом: Данный анализ проводился до вычета налогов.

тыс. тенге	2024 г.		2023 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
5% рост стоимости ценных бумаг	31,312	31,312	28,930	28,930
5% снижение стоимости ценных бумаг	(31,312)	(31,312)	(28,930)	(28,930)

(в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств контрагентом Компании. Компания управляет кредитным риском по финансовым активам посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска. Кредитная политика рассматривается и утверждается Правлением.

Компания на регулярной основе отслеживает возврат дебиторской задолженности по страхованию. Помимо анализа отдельных контрагентов, Департамент управления рисками проводит оценку кредитного портфеля в целом в отношении концентрации кредитов и рыночных рисков.

Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении и в сумме непризнанных договорных обязательств. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Максимальный уровень балансового кредитного риска по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	17,602,084	4,198,296
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПУ - долговые инструменты	1,577,054	1,561,017
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПЧД - долговые инструменты	23,492,566	10,499,941
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	58,894,308	45,449,346
Займы выданные	335,750	-
Активы по договорам страхования	-	186,703
Активы по договорам перестрахования	45,904	291,950
Прочие финансовые активы	66,390	26,036
Итого максимального уровня подверженности кредитному риску	102,014,056	62,213,289

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Компания имеет 2 должников (31 декабря 2023 года: 1 должник), подверженность кредитному риску в отношении которых превышает 10 процентов максимальной подверженности кредитному риску. Подверженность кредитному риску в отношении данных должников на 31 декабря 2024 года составляет 54,640,936 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 37,982,861 тыс. тенге).

Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Раскрытия, указанные в таблице ниже включают финансовые активы и финансовые обязательства, которые:

- взаимозачитываются в отчете о финансовом положении Компании; или
- являются предметом юридически действительного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, которые распространяются на схожие финансовые инструменты, вне зависимости от того, взаимозачитываются ли они в отчете о финансовом положении.

Сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг Компании являются предметом генеральных соглашений с условиями взаимозачета, которые аналогичны генеральным соглашениям о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным инструментам (ISDA). В основном, в соответствии с данными соглашениями суммы, подлежащие выплате каждым контрагентом в определенный день в отношении незавершенных операций в одной и той же валюте, формируют единую чистую сумму, которая подлежит уплате одной стороной другой стороне. При определенных обстоятельствах, например, при возникновении кредитного события, такого как дефолт, все незавершенные операции в соответствии с соглашением прекращаются, оценивается стоимость на момент прекращения, и только единственная чистая сумма оплачивается или подлежит выплате в расчетных операциях. Ранее указанные генеральные соглашения о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным инструментам (ISDA) не отвечают критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении. Причина состоит в том, что они создают право взаимозачета признанных сумм, которое является юридически действительным только в случае дефолта, неплатежеспособности или банкротства Компании или ее контрагентов.

Кроме того, Компания и ее контрагенты не намереваются урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2024 года.

тыс. тенге	Полные суммы признанных финансовых обязательств/ финансовых активов, которые были взаимозачте- ны в отчете о финансовом положении	Полные суммы признанных финансовых обязательств/ финансовых активов, которые были взаимозачте- ны в отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/ финансовых обязательств, представлен- ных в отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачте- ны в отчете о финансовом положении финансовые инструменты	Чистая сумма
Сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании ценных бумаг и аналогичные соглашения	11,935,645	-	11,935,645	(11,907,186)	28,459
Всего финансовых активов	11,935,645	-	11,935,645	(11,907,186)	28,459
Сделки «РЕПО», соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг	(3,090,112)	-	(3,090,112)	3,062,933	(27,179)
Всего финансовых обязательств	(3,090,112)	-	(3,090,112)	3,062,933	(27,179)

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2023 года.

тыс. тенге	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов, которые были взаимозачте- ны в отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/ финансовых обязательств, представлен- ных в отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачте- ны в отчете о финансовом положении финансовые инструменты	Чистая сумма
Сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании ценных бумаг и аналогичные соглашения	1,933,211	-	1,933,211	(1,863,620)	69,591
Всего финансовых активов	1,933,211	-	1,933,211	(1,863,620)	69,591
Сделки «РЕПО», соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг	(4,630,256)	-	(4,630,256)	4,596,438	(33,818)
Всего финансовых обязательств	(4,630,256)	-	(4,630,256)	4,596,438	(33,818)

Полные суммы финансовых активов и финансовых обязательств и их чистые суммы, которые представлены в отчете о финансовом положении и раскрыты в ранее приведенных таблицах, оцениваются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Хотя относительно неликвидный характер договоров страхования позволяет Компании инвестировать в менее ликвидные, но имеющие более высокую доходность активы, риск ликвидности возникает по средствам, состоящим из неликвидных активов, и является результатом несоответствия характеристик ликвидности активов и обязательств.

Совет директоров определяет стратегию Компании по управлению риском ликвидности. Департамента риск-менеджмента и казначейство Компании ежедневно проводят мониторинг позиции по ликвидности. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в обеспечении, насколько это возможно, достаточной ликвидности для выполнения своих обязательств в срок, как в нормальных, так и в стрессовых условиях, без неприемлемых убытков или риска нанесения ущерба репутации Компании. Основные положения стратегии Компании по управлению риском ликвидности следующие:

- поддержание диверсифицированной структуры источников финансирования и соответствующей ликвидности на случай непредвиденных обстоятельств;
- наличие портфеля высоколиквидных активов, диверсифицированных по валютам и срокам погашения, которые могут быть легко конвертированы в наличные средства, в качестве защитной меры в случае краткосрочного разрыва кассовой ликвидности;
- поддержание, в максимально возможной степени, соответствия денежных потоков финансовых активов Компании денежным потокам договоров страхования и других финансовых обязательств;

- осуществление контроля за соответствием показателей ликвидности соответствующим установленным нормативам и проведение «стресс-тестов» позиции по ликвидности Компании на подверженность различным рискам и влиянию глобальных событий, событий в стране и в самой Компании.

Департамент риск-менеджмента и казначейство Компании поддерживают пул краткосрочных ликвидных активов, предназначенных для обеспечения достаточной ликвидности в Компании в целом для покрытия краткосрочных изменений в нормативах ликвидности. Долгосрочное финансирование используется для поддержания нормативов структурной ликвидности.

Для мониторинга позиции по ликвидности на регулярной основе проводятся «стресс-тесты» с учетом разнообразных возможных сценариев состояния рынка как в нормальных, так и в неблагоприятных условиях. Сценарии разрабатываются с учетом как конкретных событий, имеющих место в Компании, так и событий, связанных с рынком.

В следующей таблице представлена анализ договоров страхования и договоров перестрахования по срокам погашения обязательств, в котором отражены даты, в которые ожидается получение денежных потоков.

Расчетные оценки приведенной стоимости будущих денежных потоков

2024 г.	1 год или					Более 5	
тыс. тенге	менее	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	лет	Всего
Обязательства по договорам страхования	10,436,893	17,725,514	7,470,442	1,230,830	662,450	6,942,007	44,468,136
	10,436,893	17,725,514	7,470,442	1,230,830	662,450	6,942,007	44,468,136

Расчетные оценки приведенной стоимости будущих денежных потоков

2023 г.	1 год или					Более 5	
тыс. тенге	менее	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	лет	Всего
Обязательства по договорам страхования	7,270,930	5,621,208	2,930,848	953,081	489,878	1,444,325	18,710,270
	7,270,930	5,621,208	2,930,848	953,081	489,878	1,444,325	18,710,270

Суммы обязательств по договорам страхования, подлежащие оплате по требованию, представлены далее:

	31 декабря 2024 г.		31 декабря 2023 г.	
тыс. тенге	Сумма к оплате по требованию	Балансовая стоимость	Сумма к оплате по требованию	Балансовая стоимость
Договоры пенсионного аннуитета	2,038,342	2,074,838	2,221,464	2,350,167
Накопительное страхование жизни	6,561,401	6,666,611	85,032	178,053

Оставшиеся договорные сроки погашения финансовых обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года подпадают под категорию «1 год или менее 1 года». Недисконтированные потоки по финансовым обязательствам Компании существенно не отличаются от их балансовой стоимости.

24 Условные обязательства

(а) Судебные разбирательства

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

(б) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, включая мнения относительно порядка учета доходов, расходов и прочих статей финансовой отчетности в соответствии с стандартами МСФО. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются регулирующие органы разных уровней, имеющие право налагать крупные штрафы и взимать проценты. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

25 Производные активы и финансовые обязательства: справедливая стоимость

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или исполнения обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Для всех прочих финансовых инструментов Компания определяет справедливую стоимость, используя прочие 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.

Методы оценки включают модели оценки чистой приведенной к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, а также прочие модели оценки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки, кредитные спреды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, валютные курсы, фондовые индексы, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

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: исходные 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 исходных данных.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, притом 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 следующей таблице представлен анализ справедливой стоимости инвестиций, удерживаемых до срока погашения, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 года:

2024 г. тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
АКТИВЫ				
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПУ	626,243	1,577,054	2,203,297	2,203,297
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	2,951,375	20,541,191	23,492,566	23,492,566
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	4,499,228	53,093,406	57,592,634	58,894,308

В следующей таблице представлен анализ справедливой стоимости инвестиций, удерживаемых до срока погашения, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 года:

2023 г. тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
АКТИВЫ				
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПУ	578,605	1,561,017	2,139,622	2,139,622
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	1,466,873	9,033,068	10,499,941	10,499,941
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	5,803,131	37,923,600	43,726,731	45,449,346

В течение 2024 и 2023 годов не было движений между уровнями иерархии справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости, за исключением инвестиционных ценных бумаг, приблизительно равняется их балансовой стоимости и отнесена к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

26 Операции со связанными сторонами

(a) Отношения контроля

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года материнским предприятием Компании является АО «Страховая компания «Евразия» (далее – «Материнское предприятие»).

Материнское предприятие контролируется АО «Евразийская финансовая компания» (95%) и прочими миноритарными акционерами. Материнское предприятие Компании представляет финансовую отчетность, доступную внешним пользователям.

АО «Евразийская финансовая компания» контролируется группой физических лиц: г-ном Машкевичем А. А., г-ном Шодиевым П. К. и г-жой Ибрагимовой М. Н., каждый из которых владеет 33.3%.

(б) Операции с членами Совета директоров и Правления

Общий размер вознаграждений, включенных в состав расходов на персонал за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Члены Совета директоров и Правления	555,061	239,314

(в) Операции с прочими связанными сторонами

Прочие связанные стороны включают компании, находящиеся под контролем г-на Машкевича А. А., г-на Шодиева П. К. и г-жи Ибрагимовой М. Н.

По состоянию на 31 декабря 2024 года остатки по счетам, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами составили:

тыс. тенге	Материнское предприятие	Дочерние предприятия материнского предприятия	Средняя процентная ставка, %	Прочее	Всего
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	-	2,307,460		-	2,307,460
Денежные средства и их эквиваленты в тенге	-	1,909,655	14.3%	-	1,909,655
Денежные средства и их эквиваленты в долларах США	-	397,805	1.8%	-	397,805
Денежные средства и их эквиваленты в евро	-	-		-	-
Прочие активы	-	18,484		-	18,484
Обязательства					
Авансы по договорам страхования	-	-		-	-
Прочая кредиторская задолженность	-	(111,601)		-	(111,601)
Прочие обязательства	-	(4,261)		-	(4,261)
Прибыль/(убыток)					
Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам	-	550,222		-	550,222
Прочие операционные расходы	(86,057)	(10,771)		-	(96,828)
Прочие расходы	-	(19,774)		-	(19,774)
Денежные средства					
Премии полученные	3,392	52,189		5,438,786	5,494,367
Претензии оплаченные	-	-		(568,299)	(568,299)
Комиссионные расходы	-	(2,403,748)		-	(2,403,748)
Принятые обязательства					
Общая совокупная подверженность риску*	2,826,974	17,996,154		326,455,755	347,278,883

*Забалансовые обязательства представляют общую сумму обязательств по действующим договорам страхования, заключенным со связанными сторонами.

**Страховые претензии предъявляются по договорам страхования, не связанным со страхованием жизни, заключенным со связанными сторонами, при этом выгодоприобретателями выступают сотрудники компаний, являющихся сторонами этих договоров.

В течение 2024 года были объявлены и выплачены дивиденды в пользу Материнского предприятия в размере 5,921,840 тыс. тенге или 315.41 тенге за акцию.

Все договоры страхования со связанными сторонами в 2024 и 2023 годах были заключены на рыночных условиях.

По состоянию на 31 декабря 2023 года остатки по счетам, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами составили:

тыс. тенге	Материнское предприятие	Дочерние предприятия материнского предприятия	Средняя процентная ставка, %	Прочее	Всего
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	-	2,232,234		-	2,232,234
Денежные средства и их эквиваленты в тенге	-	2,227,610	15.0	-	2,227,610
Денежные средства и их эквиваленты в долларах США	-	4,568	1.5	-	4,568
Денежные средства и их эквиваленты в евро	-	56		-	56
Прочие активы	-			4,338	4,338
Обязательства					
Авансы по договорам страхования	-	-		(4,337)	(4,337)
Прочая кредиторская задолженность	-	(58,270)		-	(58,270)
Прочие обязательства	-	(2,917)		-	(2,917)
Прибыль/(убыток)					
Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам	-	441,493		-	441,493
Прочие операционные расходы	(190,700)	(11,482)		-	(202,182)
Прочие расходы	-	(27,496)		-	(27,496)
Денежные потоки					
Премии полученные	2,907	37,047		4,032,420	4,072,374
Претензии оплаченные**	-	-		(131,810)	(131,810)
Комиссионные расходы	-	(4,601,061)		-	(4,601,061)
Принятые обязательства					
Общая совокупная подверженность риску*	2,422,212	14,795,367		291,830,056	309,047,635

*Забалансовые обязательства представляют общую сумму обязательств по действующим договорам страхования, заключенным со связанными сторонами.

В течение 2023 года были объявлены и выплачены дивиденды в пользу Материнского предприятия в размере 5,272,864 тыс. тенге или 329.51 тенге за акцию.

27 События после отчетной даты

22 марта 2025 года скончался Александр Машкевич, один из бенефициарных собственников АО «Страховая компания «Евразия». В соответствии с Гражданским кодексом Республики Казахстан свидетельство о праве на наследство выдается по истечении шести месяцев со дня открытия наследства.