АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«КОМПАНИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ
«ГОСУДАРСТВЕННАЯ АННУИТЕТНАЯ КОМПАНИЯ»

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 Г.
И
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ОГЛАВЛЕНИЕ

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ 6
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ 11
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ 13
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г. 14
1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ 16
2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ 16
3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ 23
4. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА 40
5. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ 41
6. КАПИТАЛ 42
7. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА 42
8. СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ 43
9. РАСХОДЫ ПО СТРАХОВЫМ УСЛУГАМ 44
10. ДОГОВОРЫ СТРАХОВАНИЯ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ 45
11. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОХОД 56
12. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ 58
13. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ 58
14. РАСХОД (ЭКОНОМИЯ) ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ 59
15. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ 59
16. ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ 60
17. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ 78
18. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ 80
19. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА 80
20. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ 81

Russell Bedford
taking you further

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Совету директоров Акционерного общества «Компания по страхованию жизни «Государственная аннуитетная компания»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности организации Акционерного общества «Компания по страхованию жизни «Государственная аннуитетная компания» (далее «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании на 31 декабря 2024 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

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

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление 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 над подготовкой финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, 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 заключении 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 заключения. 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.

Шынгысбек Сартаев
Партнер по аудиту

ТОО «МАК «Russell Bedford A+ Partners»

Квалификационное свидетельство аудитора
№МФ-0000297 от 09.11.2015 г.

Шолпанай Кудайбергенова
Генеральный директор
ТОО «МАК «Russell Bedford A+ Partners»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью №18013076, выданная Комитетом внутреннего государственного аудита Мин[illegible] финансов Республики Каза[illegible] 2018 года.

050000, г. Алматы, Республика Казахстан
Бостандыкский район, улица Абиш Кекилбайулы, дом 34

27 мая 2025 года

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

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном отчёте независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов в отношении финансовой отчётности АО «Компания по страхованию жизни «Государственная аннуитетная компания» (далее - Компания).

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., была утверждена руководством Компании 27 мая 2025 г., и от его имени ее подписали:

Председатель Правления К.А. Мукажанов

Главный бухгалтер - Директор ДБУиФО А.А. Аубакирова

Russell Bedford A+ Partners

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2024 Г.

	ПРИМЕЧАНИЯ	31.12.2024	31.12.2023
АКТИВЫ:			
Денежные средства в кассе и банках	16	946 447	7 200 243
Торговая и прочая дебиторская задолженность			
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	11, 16	20 658 266	24 650 269
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости	11	13 058 205	497 621
Активы по договору перестрахования		1 635 397	2 071 823
Основные средства	4	25 028	26 167
Нематериальные активы	5	24 246	27 468
Переплата по корпоративному подоходному налогу		281 922	281 922
Прочие активы		62 063	64 042
ИТОГО АКТИВЫ		**36 691 574**	**34 819 555**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Текущие налоговые обязательства	7	37 392	55 331
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7	345 263	81 075
Обязательства по договору страхования	10	26 383 311	25 452 530
Обязательства по финансовым договорам (пенсионные аннуитеты по МСФО 9)		226 273	475 489
Прочие обязательства		115 869	447 814
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**27 108 108**	**26 512 239**

Russell Bedford A+ Partners

КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	6	3 560 298	3 560 298
Нераспределенная прибыль, в том числе:		5 707 674	4 950 194
Резерв справедливой стоимости		315 494	(203 176)
ИТОГО КАПИТАЛ		**9 583 466**	**8 307 316**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		**36 691 574**	**34 819 555**

* ПРИЛАГАЕМЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ ЯВЛЯЮТСЯ НЕОТЪЕМЛЕМОЙ ЧАСТЬЮ ДАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ ПРАВЛЕНИЯ _____ К.А. МУКАЖАНОВ

ГЛАВНЫЙ БУХГАЛТЕР
–ДИРЕКТОР ДБУИФО _____ А.А. АУБАКИРОВА

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

	ПРИМЕЧАНИЯ	2024	2023
Выручка по страхованию	8	2 643 882	2 909 262
Расходы по страховым услугам	9	(890 985)	(3 832 711)
Результат оказания страховых услуг по выпущенным договорам страхования		**1 752 897**	**(923 449)**
Распределение уплаченных перестраховочных премий		(740 250)	(561 847)
Суммы, возмещенные по договорам перестрахования		(150 871)	(77 978)
Чистые расходы по удерживаемым договорам перестрахования		**(891 121)**	**(639 825)**
Результат оказания страховых услуг		**861 775**	**(1 563 274)**
Финансовый доход – процентный доход	12	3 378 851	3 169 520
Финансовый доход – прочее	12	27 180	34 223
Убыток или прибыль от обесценения (включая восстановление убытков от обесценения) финансовых активов и активов по договорам		20	648 321
Прибыль или убыток от реклассификации прочего совокупного дохода при выбытии финансовых активов , учтенных по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		201 034	
Прочие прибыли и убытки			
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	13	752 002	(125 104)
Чистый доход от инвестиций		**4 359 087**	**3 726 960**
Финансовые доходы/(расходы) по выпущенным договорам страхования		(2 473 899)	(733 944)
Финансовые доходы/(расходы) по удерживаемым договорам перестрахования			183 930
Чистые финансовые доходы/(расходы) по страхованию		**(2 473 899)**	**(550 014)**

Чистый результат по страхованию и инвестициям		**2 746 964**	**1 613 672**
Операционные расходы	14	(1 697 647)	(1 563 917)
Процентный доход по финансовым договорам		(99 241)	6 403
Доходы по финансовым договорам		5 245	9 180
Финансовые расходы по финансовым договорам		(155 220)	(112 247)
Прочие доходы и расходы		(24 024)	65 506
Прибыль до налогообложения		**776 077**	**18 597**
Налог на прибыль	15		-
Прибыль за год		**776 077**	**18 597**
Прочий совокупный доход за год			
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытков:			
Долговые инструменты, оцениваемые по ССЧПСД:			
Прибыль/(убыток) от изменения справедливой стоимости инвестиций в долговые инструменты категории ОССЧПСД		711 245	2 766
За вычетом: Кумулятивная (прибыль)/убыток по инвестициям в долговые инструменты категории ОССЧПСД, реклассифицированная в состав прибыли или убытка при выбытии		(192 575)	-
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налога на прибыль		**518 670**	**2 766**
Общий совокупный доход, за вычетом налога на прибыль		**1 294 747**	**21 363**

* Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ ПРАВЛЕНИЯ _____ К.А. МУКАЖАНОВ

ГЛАВНЫЙ БУХГАЛТЕР
–ДИРЕКТОР ДБУИФО _____ А.А. АУБАКИРОВА

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

	Уставный капитал	Резерв справедливой стоимости	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
Остаток на 1 января 2023 г.	**3 560 298**	**(205 942)**	**5 259 525**	**8 613 881**
Совокупный доход за 2023 год				**-**
Чистая прибыль за год			18 597	**18 597**
Прочий совокупный доход		2 766		**2 766**
Общий совокупный доход за 2023 год		2 766	18 597	**21 363**
Объявленные дивиденды (Примечание 6)			(327 928)	**(327 928)**
Остаток на 31 декабря 2023 г.	**3 560 298**	**(203 176)**	**4 950 194**	**8 307 316**
Совокупный доход за 2024 год				
Чистая прибыль за год			776 077	**776 077**
Прочий совокупный доход		518 670		**518 670**
Итого совокупный доход за 2024 год		518 670	**776 077**	**1 294 747**
Объявленные дивиденды (Примечание 6)			(18 597)	**(18 597)**
Остаток на 31 декабря 2024 г.	**3 560 298**	**315 494**	**5 707 674**	**9 583 466**

* Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ ПРАВЛЕНИЯ _____ К.А. МУКАЖАНОВ

ГЛАВНЫЙ БУХГАЛТЕР
–ДИРЕКТОР ДБУИФО _____ А.А. АУБАКИРОВА

Russell Bedford A+ Partners

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2024 Г.

	ПРИМЕЧАНИЯ	ЗА 2024 Г.	ЗА 2023 Г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		776 077	18 597
Корректировки:			
Износ и амортизация		16 796	19 470
Убыток или прибыль от обесценения (включая восстановление убытков от обесценения) финансовых активов и активов по договорам		1 214	(648 321)
Убыток (прибыль) по валютным операциям, не связанным с операционной деятельностью		(537 220)	
Доходы по начисленным процентам		(3 415 517)	(3 169 520)
Убыток (прибыль) от списания основных средств			
Налог на прибыль начисленный			
Денежные средства, использованные в операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		**(3 158 650)**	**(3 779 774)**
Уменьшение операционных активов:		**(6 477 601)**	**1 318 881**
Возврат депозитов		-	639 375
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости		2 430 623	526 696
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости		(9 346 630)	-
Активы по договорам страхования		-	-
Активы по договорам перестрахования		436 426	37 118
Прочие активы		1 980	115 692
Увеличение (уменьшение) операционных обязательств:		**595 867**	**145 462**
Текущие налоговые обязательства (кроме обязательства по налогу на прибыль)		(17 939)	20 600
Торговая и прочая кредиторская задолженность		264 188	44 495
Обязательства по договорам страхования		930 781	80 120
Финансовые обязательства по договорам пенсионного аннуитета		(249 216)	(96 665)
Прочие обязательства		(331 947)	96 912
Денежные потоки, использованные в операционной деятельности		**(9 040 384)**	**(2 315 431)**
Проценты полученные		2 817 619	3 158 247
Налог на прибыль уплаченный		-	-
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		**(6 222 765)**	**842 816**

Russell Bedford A+ Partners

Приобретение основных средств и нематериальных активов	(12 434)	(7 875)
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	**(12 434)**	**(7 875)**
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Дивиденды выплаченные	(18 597)	(327 928)
Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности	**(18 597)**	**(327 928)**
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	**(6 253 796)**	**507 013**
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	**7 200 243**	**6 693 230**
Влияние изменений обменных курсов	-	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	**946 447**	**7 200 243**

* ПРИЛАГАЕМЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ ЯВЛЯЮТСЯ НЕОТЪЕМЛЕМОЙ ЧАСТЬЮ ДАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ ПРАВЛЕНИЯ К.А. МУКАЖАНОВ

ГЛАВНЫЙ БУХГАЛТЕР

–ДИРЕКТОР ДБУИФО А.А. АУБАКИРОВА

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Организационная структура и деятельность

АО «Компания по страхованию жизни «Государственная аннуитетная компания» (далее - «Компания») было образовано 24 декабря 2004 г. согласно постановлению Правительства Республики Казахстан от № 1377 «О создании акционерного общества «Компания по страхованию жизни «Государственная аннуитетная компания» со стопроцентным участием государства в уставном капитале. 15 июня 2005 г. Компания была зарегистрирована, БИН 050640002859.

Компания имеет лицензию на осуществление страховой деятельности в отрасли «страхование жизни № 2.2.2 от 11 октября 2022 г (полученная впервые 27 июля 2005 г. №39-1/1), выданную Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее – АРРФР РК).

Основным видом деятельности Компании является страхование жизни, аннуитетное страхование и страхование от несчастного случая.

Юридический адрес Компании: Казахстан, город Астана, район Есиль, Проспект Мангилик Ел, здание 30, почтовый индекс 010000. По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. Компания имеет 15 филиалов на территории Республики Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. единственным акционером Компании и её конечной контролирующей стороной является Правительство Республики Казахстан в лице Министерства труда и социальной защиты населения Республики Казахстан.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

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

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии МСФО

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в редакции, утвержденной Советом по международным стандартам финансовой отчетности, а также с теми разделами казахстанского законодательства, которые применимы к компаниям, подготавливающим свою финансовую отчетность в соответствии с МСФО.

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., была утверждена руководством Компании 27 мая 2025 г.

База для определения стоимости

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, кроме финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Russell Bedford A+ Partners

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 его деятельность.

Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

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

Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от ее руководства внесения суждений и определения оценочных значений и допущений на конец отчетного периода, которые влияют на представляемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах. Однако неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчётную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Компании основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки финансовой отчётности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Компании обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Методы, используемые для оценки договоров страхования

Для оценки текущей стоимости будущих денежных потоков Компания в основном использует детерминированные прогнозы

При оценке будущих денежных потоков использовались следующие допущения:

- Показатели смертности/дожития

Предположения основаны на национальных регуляторных таблицах.

Увеличение ожидаемой продолжительности жизни приведет к увеличению ожидаемой стоимости немедленных аннуитетных платежей, что снизит будущую ожидаемую прибыль Компании.

- Расходы

Предполагаемые операционные расходы отражают прогнозируемые затраты на содержание и обслуживание действующих полисов и связанные с этим накладные расходы. Текущий уровень расходов принимается за соответствующую базу расходов и корректируется на ожидаемую инфляцию расходов.

Увеличение ожидаемого уровня расходов приведет к снижению будущей ожидаемой прибыли компании.

Денежные потоки в пределах границ договора включают распределение постоянных и переменных накладных расходов, непосредственно связанных с выполнением договоров страхования. Такие

Russell Bedford A+ Partners

накладные расходы распределяются по группам договоров с использованием методов, которые являются систематическими и рациональными и последовательно применяются ко всем затратам, имеющим схожие характеристики.

- Коэффициенты расторжения

Расторжение полисов связано с добровольным прекращением действия полисов страхователями. Предположения о прекращении действия полисов определяются с использованием статистических показателей, основанных на опыте Компании, и зависят от типа продукта, срока действия полиса и тенденций продаж.

Увеличение коэффициента расторжения на ранних этапах срока действия полиса приведет к снижению прибыли Компании, однако более поздние увеличения в целом нейтральны по своему воздействию.

Ниже перечислены допущения, оказывающие наибольшее влияние на ожидаемые денежные потоки.

Ставки дисконтирования

Обязательства по договорам страхования рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по кривой доходности базового портфеля, нижний порог ставки дисконтирования ограничен безрисковой ставкой. Безрисковые ставки определяются на основе доходности государственных ценных бумаг. Корректировка на кредитный риск определяется на основе ставок дефолта и ожидаемых кредитных убытков.

Ниже приведены ставки дисконтирования, применяемые для дисконтирования будущих денежных потоков:

31 декабря 2024 года	1 год	3 года	5 лет	10 лет	15 лет	20 лет	30 лет	40 лет
Спотовые ставки	12.45%	10.93%	10.89%	10.86%	10.85%	10.84%	10.84%	10.83%
Форвардные ставки	12.45%	12.27%	11.97%	11.77%	11.99%	11.98%	11.97%	11.97%
Ежемесячные ставки	0.98%	0.97%	0.95%	0.93%	0.95%	0.95%	0.95%	0.95%
31 декабря 2023 года	1 год	3 года	5 лет	10 лет	15 лет	20 лет	30 лет	40 лет
Спотовые ставки	14,83%	13,38%	12,71%	12,14%	12,07%	11,99%	11,84%	11,69%
Форвардные ставки	14,83%	12,51%	11,57%	11,58%	11,86%	11,71%	11,40%	11,10%
Ежемесячные ставки	1,16%	0,99%	0,92%	0,92%	0,94%	0,93%	0,90%	0,88%

Рисковая поправка на нефинансовый риск

Рисковая поправка на нефинансовый риск представляет собой компенсацию, которую Компания требует за неопределенность в отношении суммы и сроков денежных потоков по группам договоров страхования, и охватывает страховой риск, риск убытков и риск расходов. Поправка на риск отражает сумму, которую страховщик рационально заплатил бы, чтобы устранить неопределенность в отношении того, что будущие денежные потоки превысят наилучшую оценочную сумму.

В целях расчёта рисковой поправки Компания производит рандомизацию следующих допущений: вероятность расторжения, вероятность смертности и инфляции расходов.

Затем, для каждого репрезентативного договора из выбранных сегментов рассчитывается 10000 итераций приведенных стоимостей денежных потоков и оттоков.

Для рандомизации расходов Компания применяет распределение NormInv с вероятностью, равной случайной величине от 0 до 1, ожидаемой инфляцией расходов (допущение по инфляции расходов, используемое для расчета LRC GMM для договоров пенсионного аннуитета) в качестве среднего значения и стандартным отклонением инфляции расходов на сопровождение на внесение изменения в договоры страхования и расходов на урегулирование убытков за 2022, 2023 и 2024 годы.

Компания применяет рандомизацию вероятности расторжения на основе данных за все предыдущие годы, применяя отклонение фактических значений вероятности расторжения от ожидаемых.

Поправка на риск по договорам страхования соответствует 75% доверительным уровням.

Амортизация маржи за предусмотренные договором услуг

CSM - компонент актива или обязательства по группе договоров страхования, который представляет собой незаработанную прибыль, которую Компания будет признавать по мере предоставления услуг в будущем. Сумма CSM по группе договоров страхования признается в прибыли или убытке как выручка от страхования в каждом периоде для отражения услуг по договору страхования, предоставленных по группе договоров страхования в этом периоде. Сумма определяется путем:

- Определение единиц покрытия в группе
- Распределение CSM на конец периода (до признания в составе прибыли или убытка любых сумм, отражающих услуги по договору страхования, оказанные в данном периоде) поровну между каждой единицей покрытия, предоставленной в текущем периоде и ожидаемой к предоставлению в будущем
- Признание в составе прибыли или убытка суммы, распределенной на единицы покрытия, предоставленные в данном периоде.

Количество единиц покрытия в группе - количество услуг по договору страхования, предоставляемых договорами в группе, определяемое с учетом количества предоставляемых выплат и ожидаемого периода покрытия.

Процент амортизации CSM рассчитывается на основе величины выгод, который равен сумме страховых выплат по включенным в группу договорам. Процент амортизации CSM на конец периода определяется как отношение суммы страховых выплат за период к сумме страховых выплат за период и приведенной стоимости всех будущих страховых выплат с учетом вероятности и временной стоимости денег. Общая сумма страхового покрытия каждой группы договоров страхования переоценивается в конце каждого отчетного периода для корректировки на уменьшение оставшегося покрытия в связи с выплаченными страховыми возмещениями, ожидаемым истечением срока действия и аннулированием договоров в данном периоде. Затем они распределяются на основе средневзвешенной вероятности продолжительности каждой единицы покрытия, предоставленной в текущем периоде и ожидаемой к предоставлению в будущем.

Компания применяет упрощенный подход на основе распределения премии PAA для оценки обязательств по оставшейся части страхового покрытия в случае, если выполняется один из следующих критериев:

- период страхового покрытия по каждому в составе группы (подгруппы) договору страхования (перестрахования) составляет 1 (один) год или менее;

или

- оценка обязательства по оставшейся части страхового покрытия по методу распределения премии существенно не отличается от его оценки по общей модели оценки.

Компания после проведения анализа применимости модели оценки PAA, определяет группы договоров в рамках различных портфелей, денежные потоки которых будет оцениваться по модели PAA.

Russell Bedford A+ Partners

МСФО (IFRS) 17 предоставляет возможность выбора применения PAA или GMM к договорам, отвечающим критериям PAA.

Компания выбрала применять PAA метод для портфелей выпущенных договоров страхования, а также удерживаемых договоров перестрахования, по следующим портфелям договоров страхования, которые отвечают критериям применения PAA: обязательное страхование работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей, добровольное страхование работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей, срочное страхование жизни.

Методология оценки обязательств по оставшейся части страхового покрытия по упрощенной модели оценки на основе распределения премии PAA регламентирована во внутреннем нормативном документе И ГАК 843 Методика оценки LRC по модели PAA.

Активы для аквизиционных денежных потоков

Компания применяет суждения при определении исходных данных, используемых в методологии для систематического и рационального распределения аквизиционных денежных потоков между группами договоров страхования. Это включает суждения о том, ожидается ли возникновение договоров страхования в результате возобновления существующих договоров страхования, и, если применимо, сумму, которая должна быть распределена на группы, включая будущие возобновления, и объем ожидаемых возобновлений от новых договоров, выпущенных в течение периода.

В текущем и предыдущем годах Компания не распределяла аквизиционные денежные потоки на будущие группы договоров страхования, поскольку не ожидала, что какие-либо договоры будут возобновлены за счет новых договоров, заключенных в течение периода.

В текущем и предыдущем годах Компания не выявила фактов и обстоятельств, указывающих на возможное обесценение активов.

Активы и обязательства по отложенному налогу

Отложенные налоговые активы оцениваются на каждую отчетную дату и корректируются в зависимости от вероятности получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, за счет которой может быть возмещена вся сумма или часть актива. Оценка такой вероятности включает суждения на основе ожидаемых результатов деятельности.

Справедливая стоимость

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отчёте о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. Вводные параметры при применении такого метода берутся на наблюдаемых рынках, там, где это возможно, однако, когда это не представляется возможным, для определения справедливой стоимости требуется определенная степень суждения. Суждение включает оценку вводных параметров, таких как риск ликвидности, кредитный риск и подверженность колебаниям. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отражённую в финансовой отчётности.

Принцип непрерывности деятельности

Финансовая отчетность была составлена на основе допущения непрерывности, что подразумевает

реализацию активов и погашение обязательств в ходе нормальной деятельности. Способность Компании реализовывать свои активы, а также ее деятельность в будущем могут быть подвержены значительному влиянию текущих и будущих экономических условий в Казахстане.

Новые стандарты, разъяснения и поправки, вступившие в силу 1 января 2024 года

Поправки к МСФО (IAS) 7 "Отчет о движении денежных средств" и МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: Раскрытие информации о соглашениях о финансировании поставщиков

Поправки добавляют цель раскрытия информации в МСФО (IAS) 7, согласно которой компания должна раскрывать информацию о своих соглашениях о финансировании поставщиков, которая позволяет пользователям финансовой отчетности оценить влияние этих соглашений на обязательства и денежные потоки компании. Кроме того, в МСФО (IFRS) 7 внесены изменения, добавляющие соглашения о финансировании поставщиков в качестве примера требований к раскрытию информации о подверженности организации риску концентрации ликвидности.

Поправки к МСФО (IAS) 1: Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных

Поправки влияют только на представление обязательств в качестве текущих или долгосрочных в отчете о финансовом положении, но не на сумму или сроки признания каких-либо активов, обязательств, доходов или расходов, а также на раскрываемую информацию об этих статьях.

Поправки разъясняют, что классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных основывается на правах, существующих на конец отчетного периода, уточняют, что на классификацию не влияют ожидания относительно того, воспользуется ли организация своим правом отсрочить погашение обязательства, поясняют, что права существуют, если ковенанты соблюдаются на конец отчетного периода, и вводят определение "погашения", чтобы уточнить, что погашение означает передачу контрагенту денежных средств, долевых инструментов, других активов или услуг.

Поправки к МСФО (IAS) 1: Представление финансовой отчетности - Долгосрочные обязательства с ковенантами

Поправки уточняют, что только ковенанты, которые организация должна соблюдать на конец отчетного периода или до него, влияют на право организации отложить погашение обязательства как минимум на двенадцать месяцев после отчетной даты (и поэтому должны учитываться при оценке классификации обязательства как краткосрочного или долгосрочного). Такие ковенанты влияют на наличие права на конец отчетного периода, даже если соблюдение ковенанта оценивается только после отчетной даты (например, ковенант, основанный на финансовом положении организации на отчетную дату, соблюдение которого оценивается только после отчетной даты).

Совет по МСФО также уточняет, что право на отсрочку погашения обязательства в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты не затрагивается, если организация должна выполнить ковенант только после отчетного периода. Однако если право организации на отсрочку погашения обязательства зависит от соблюдения организацией ковенантов в течение двенадцати месяцев после отчетного периода, организация раскрывает информацию, которая позволяет пользователям финансовой отчетности понять риск того, что обязательства могут быть погашены в течение двенадцати месяцев после отчетного периода. Такая информация должна включать информацию о ковенантах (включая характер ковенантов и сроки, когда организация должна их соблюдать), балансовую стоимость соответствующих обязательств, а также факты и обстоятельства, если таковые имеются, которые указывают на то, что организация может столкнуться с трудностями при соблюдении ковенантов.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 "Аренда" - Обязательства по аренде при продаже с обратной арендой

Поправки к МСФО (IFRS) 16 добавляют требования к последующей оценке для сделок продажи и обратной аренды, которые удовлетворяют требованиям МСФО (IFRS) 15 "Выручка по договорам с покупателями", чтобы учитываться как продажа. Поправки требуют, чтобы продавец-арендатор определял "арендные платежи" или "пересмотренные арендные платежи" таким образом, чтобы продавец-арендатор не признавал прибыль или убыток, относящиеся к праву пользования, сохраняемому за продавцом-арендатором, после даты начала аренды.

Применение поправок к стандартам МСФО, вступившим в силу с 1 января 2024 года, не оказало существенного влияния на раскрытие информации или на суммы, представленные в данной финансовой отчетности.

Новые и пересмотренные стандарты МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

На дату утверждения данной финансовой отчетности Компания не применяла следующие новые и пересмотренные стандарты учета МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

Поправки к МСФО (IAS) 21 Отсутствие возможности обмена

Поправки уточняют, как оценить, является ли валюта обменной, и как определить обменный курс, если она таковой не является.

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

МСФО 18 заменяет МСФО (IAS) 1, перенося многие требования МСФО (IAS) 1 без изменений и дополняя их новыми требованиями. Кроме того, некоторые параграфы МСФО (IAS) 1 были перенесены в МСФО (IAS) 8 и МСФО (IFRS) 7. Кроме того, Совет по МСФО внес незначительные поправки в МСФО (IAS) 7 и МСФО (IAS) 33 "Прибыль на акцию".

МСФО 18 вводит новые требования к:

- представлять определенные категории и определенные промежуточные итоги в отчете о прибылях и убытках
- раскрывать информацию о показателях эффективности, определяемых руководством, в примечаниях к финансовой отчетности
- улучшить агрегирование и дезагрегирование.

МСФО 19 Дочерние компании без публичной отчетности: Раскрытие информации

МСФО (IFRS) 19 разрешает дочерним компаниям, имеющим право на применение МСФО, раскрывать в своей финансовой отчетности сокращенную информацию при применении стандартов учета по МСФО.

Russell Bedford A+ Partners

Дочерняя компания имеет право на сокращенное раскрытие информации, если она не имеет публичной отчетности, а ее конечная или промежуточная материнская компания составляет консолидированную финансовую отчетность, доступную для публичного использования и соответствующую стандартам МСФО.

МСФО 19 является необязательным для дочерних компаний, которые могут его применять, и устанавливает требования к раскрытию информации для дочерних компаний, которые решили его применять.

Руководство Компании анализирует требования МСФО 18 и 19, но не ожидает, что применение перечисленных выше стандартов окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании в будущих периодах.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте пересчитываются в тенге по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в тенге по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

В следующей таблице представлены курсы иностранных валют по отношению к тенге:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Доллар США	523.24	454.56

Классификация договоров страхования и перестрахования

В ходе своей обычной деятельности Компания заключает договоры страхования, по которым она принимает на себя значительный страховой риск от своих страхователей. В качестве общего правила Компания определяет наличие значительного страхового риска, сравнивая выплаты после наступления страхового случая с выплатами, которые были бы произведены, если бы страховой случай не наступил. Договоры страхования также могут передавать финансовый риск. Компания выпускает договоры срочного аннуитета страхования.

Компания не выпускает договоры страхования с прямым участием.

Порядок учета договоров страхования и перестрахования

Выделение компонентов из договоров страхования и перестрахования

Компания оценивает свои продукты страхования на предмет наличия в них компонентов, которые должны учитываться не в соответствии с МСФО 17, а в соответствии с другим МСФО (отдельные нестраховые компоненты). После выделения отдельных компонентов Компания должна применять МСФО 17 ко всем оставшимся компонентам (основного) договора страхования. В настоящее время продукты Компании не содержат отдельных компонентов, требующих разделения.

Договоры пенсионного аннуитета, выпущенные Компанией, включают опцион на расторжение, согласно которому выкупная сумма переводится в другую страховую организацию по выбору страхователя при достаточности сумм при досрочном расторжении договора страхования, при этом право на расторжение наступает через два года после заключения договора. Данные опционы были оценены на предмет соответствия определению неотличимого инвестиционного компонента в МСФО 17. МСФО 17 определяет инвестиционные компоненты как суммы, которые по договору страхования страховщик обязан выплатить страхователю при любых обстоятельствах, независимо от того, наступил ли страховой случай. Инвестиционные компоненты, которые сильно взаимосвязаны с договором страхования, частью которого они являются, считаются неотличимыми и не учитываются отдельно. Однако поступления и выплаты по инвестиционным компонентам исключаются из доходов и расходов по страхованию. Опционы на расторжение считаются неотличимыми инвестиционными

компонентами, поскольку Компания не может оценить стоимость компонента опциона на отказ от страховки отдельно от части договора аннуитета.

Также договоры пенсионного аннуитета имеют период гарантированных выплат, в период которого выплаты осуществляются вне зависимости от наступления страхового случая. Компоненты гарантированных выплат были оценены как сильно взаимосвязанные со страховым компонентом договоров пенсионного аннуитета и, следовательно, являются неотделимыми инвестиционными компонентами, которые не учитываются отдельно.

Уровень агрегирования

МСФО 17 требует, чтобы Компания определила уровень агрегирования для применения своих требований. Уровень агрегирования для Компании определяется, прежде всего, путем разделения бизнеса на портфели. Портфели состоят из групп договоров со схожими рисками, которые управляются совместно. Компания осуществляет агрегирование договоров страхования путем определения портфелей договоров страхования и разделением на группы договоров страхования в зависимости от обременительности/прибыльности таких групп на момент заключения на три категории: обременительные договоры, договоры без существенного риска стать обременительными и оставшаяся часть. Это означает, что для определения уровня агрегирования Компания определяет договор как наименьшую "единицу", т. е. наименьший общий знаменатель. При этом, как только договор сгруппирован в необременительную группу, договор останется в этой группе впоследствии, даже если договор станет обременительным. Ни одна группа для целей уровня агрегирования не может содержать договоры, выпущенные с разницей более чем в один год.

Компания определила портфели договоров страхования, выпущенных на основе своих продуктовых линеек, а именно договоров пенсионного аннуитета (страхование ПА), немедленного аннуитета ответственности работодателя (аннуитеты ОСНС), срочное страхование работника от несчастного случая (страхование ОСНС), и договоры страхования жизни срочное (ССЖ) и накопительное (НСЖ) поскольку эти продукты подвержены схожим рискам и управляются совместно.

Группы договоров, в отношении которых при переходе на МСФО был применен подход, основанный на справедливой стоимости, не включают договоры, выпущенные с разницей более чем в один год. Компанией не применялись какие-либо модификации в отношении агрегирования групп.

Признание

Компания признает группы договоров страхования, которые она заключает, начиная с наиболее раннего из следующих моментов:

- Начало периода покрытия группы договоров
- Дата, когда должен быть произведен первый платеж от страхователя в группе, или когда получен первый платеж, если дата платежа не установлена.
- Для группы обременительных договоров - как только факты и обстоятельства указывают на то, что группа обременительна.

Компания признает группу договоров перестрахования, которые она заключила, начиная с наиболее раннего из следующих моментов:

- Начало периода покрытия группы удерживаемых договоров перестрахования. Однако Компания откладывает признание группы удерживаемых договоров перестрахования, обеспечивающих пропорциональное покрытие, до даты первоначального признания любого базового договора страхования, если эта дата наступает позже начала периода покрытия группы удерживаемых договоров перестрахования

И

- Даты признания Компанией обременительной группы базовых договоров страхования, если Компания заключила соответствующий договор перестрахования в группе договоров перестрахования, заключенных на эту дату или ранее.

Договоры перестрахования, удерживаемые Компанией, обеспечивают пропорциональное покрытие. Поэтому Компания не признает договор пропорционального перестрахования до тех пор, пока не будет признан хотя бы один базовый договор прямого страхования.

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

Обременительные группы договоров страхования

Договор страхования является обременительным на дату первоначального признания, если денежные потоки по выполнению договоров, отнесенные к данному договору, ранее признанные денежные потоки, возникающие по данному договору на дату первоначального признания, в своей совокупности представляют собой чистый отток средств. Обременительные договора объединяются в самостоятельную группу отдельно от договоров, которые не являются обременительными.

Граница договора

Компания включает в оценку группы договоров страхования все будущие денежные потоки в рамках каждого договора в группе. Денежные потоки находятся в границах договора страхования, если они возникают из существенных прав и обязательств, существующих в течение отчетного периода, при которых Компания может заставить страхователя уплатить премии, или при которых у Компании есть существенное обязательство предоставить страхователю услуги по договору страхования. Существенное обязательство по предоставлению услуг по договору страхования прекращается, когда:

- Компания имеет практическую возможность переоценить риски конкретного страхователя и, как следствие, установить цену или уровень выплат, которые полностью отражают эти риски

Или

- Оба следующих критерия удовлетворены:

- Компания имеет практическую возможность переоценить риски портфеля договоров страхования, в который входит данный договор, и, как следствие, может установить цену или уровень выплат, которые полностью отражают риск данного портфеля.

- Ценообразование премий до даты переоценки рисков не учитывает риски, относящиеся к периодам после даты переоценки.

Обязательства или активы, относящиеся к ожидаемым премиям или страховым выплатам за пределами границ договора страхования, не признаются. Такие суммы относятся к будущим договорам страхования.

По договорам страхования с периодами продления Компания оценивает, находятся ли премии и соответствующие денежные потоки, возникающие в связи с продлением договора, в границах договора. Цены на продление устанавливаются Компанией с учетом всех рисков, покрываемых Компанией для страхователя, которые Компания учитывала бы при андеррайтинге аналогичных договоров на даты продления на оставшийся срок обслуживания. Компания проводит переоценку границ договоров каждой группы в конце каждого отчетного периода.

Оценка - общая модель

Договоры страхования - первоначальная оценка

Общая модель оценивает группу договоров страхования как общую сумму:

- Денежные потоки по выполнению

- CSM, представляющий незаработанную прибыль, которую компания будет признавать по мере предоставления услуг по договорам страхования в рамках группы.

Денежные потоки от реализации представляют собой объективные и взвешенные по вероятности оценки будущих денежных потоков, дисконтированных до текущей стоимости с учетом временной стоимости денег и финансовых рисков, а также корректировки на нефинансовый риск. Компания оценивает будущие денежные потоки с учетом ряда сценариев, которые имеют коммерческое значение и дают хорошее представление о возможных исходах. Денежные потоки по каждому сценарию взвешиваются с учетом вероятности и дисконтируются с использованием текущих допущений.

При оценке будущих денежных потоков Компания учитывает все денежные потоки, которые находятся в пределах границ договора, включая:

- ожидаемые страховые премии по основному покрытию (включая корректировки, границы);

Russell Bedford A+ Partners

• ожидаемые страховые премии по дополнительному покрытию (включая корректировки, транши);

• ожидаемые выплаты при смерти по основному покрытию;

• ожидаемые выплаты при смерти по дополнительному покрытию;

• ожидаемые выплаты при дожитии;

• ожидаемые суммы возврата премий, выплачиваемые в случае расторжения договора страхования;

• ожидаемые затраты на урегулирование страховых выплат;

• ожидаемые затраты на ведение и обслуживание договоров страхования;

• ожидаемые затраты на выплату ожидаемых сумм возврата премий.

Компания не оказывает услуги по возврату инвестиций в отношении договоров, которые она выпускает, и не осуществляет инвестиционную деятельность в интересах держателей полисов.

Компания непредвзято учитывает всю доступную разумную и обоснованную информацию о величине, сроках и неопределенности будущих денежных потоков, не требующую чрезмерных затрат и усилий. Компания оценивает вероятность и суммы будущих платежей по существующим договорам на основании полученной информации, включая:

• Информация об уже заявленных страхователями претензиях.

• Прочая информация об известных или предполагаемых характеристиках договоров страхования.

• Исторические данные о собственном опыте Компании, дополненные при необходимости данными из других источников. Исторические данные корректируются для отражения текущих условий.

• Текущая информация о ценах, когда она доступна.

Оценка аквизиционных денежных потоков включает аквизиционные денежные потоки, которые распределяются как часть премии на прибыль или убыток (через доходы от страхования) в течение срока действия договора систематическим и рациональным образом на основе течения времени. Компания не принимает решения о начислении процентов на аквизиционные денежные потоки, подлежащие отнесению на счет прибылей и убытков.

Удерживаемые договоры перестрахования - первоначальная оценка

Оценка удерживаемых договоров перестрахования производится в соответствии с теми же принципами, что и оценка выпущенных договоров страхования. На отчетную дату удерживаемые договоры перестрахования заключены в отношении договоров страхования ОСНС и оценены на основе подхода распределения премии.

Если Компания признает убыток при первоначальном признании обременительной группы базовых договоров страхования или когда к группе добавляются дополнительные обременительные базовые договоры страхования, она создает компонент актива по возмещению убытков по оставшемуся покрытию по группе договоров перестрахования, отражающий возмещение убытков. Ввиду того, что перестрахованные базовые договора страхования не являются обременительными, компонент возмещения убытков не формировался.

Если Компания заключает договоры перестрахования, которые обеспечивают покрытие, относящееся к событиям, произошедшим до приобретения перестрахования, то стоимость перестрахования признается в составе прибыли или убытка при первоначальном признании.

Договоры страхования - последующая оценка

CSM на конец отчетного периода представляет собой прибыль по группе договоров страхования, которая еще не была признана в составе прибыли или убытка, поскольку относится к будущим услугам, которые должны быть предоставлены.

Для группы договоров страхования балансовая стоимость CSM группы на конец отчетного периода равна балансовой стоимости на начало отчетного периода, скорректированной следующим образом:

Russell Bedford A+ Partners

• влияния новых договоров страхования, включенных в группу;

• проценты, начисленные на балансовую стоимость CSM в течение отчетного периода, рассчитанные по ставкам дисконтирования при первоначальном признании. Балансовая стоимость CSM в течение отчетного периода рассчитывается как сумма баланса CSM на начало периода и корректировки на основе опыта текущих периодов по премиям;

• изменений в денежных потоках и рисковой поправке применительно к услугам будущих периодов, связанные с изменениями в условиях страхования (страховая премия, страховая выплата, срок страхования и т.д.), изменениями в нефинансовых допущениях (% РП, расходы и их инфляция, таблица смертности, вероятность расторжения), корректировки на основе опыта текущих периодов по премиям, разницей между фактической и ожидаемой суммами инвестиционной составляющей;

• Влияние курсовых разниц на CSM;

• суммы, признанной в качестве страховой выручки вследствие оказания услуг по договору страхования в отчетном периоде.

Процент амортизации CSM рассчитывается на основе величины выгод, который равен сумме страховых выплат по включенным в группу договорам.

Процент амортизации CSM на конец периода определяется как отношение суммы страховых выплат за период к сумме страховых выплат за период и приведенной стоимости всех будущих страховых выплат с учетом вероятности и временной стоимости денег.

Если в течение периода покрытия группа договоров страхования становится обременительной, Компания признает убыток в прибыли или убытке в отношении чистого оттока средств, в результате чего балансовая стоимость обязательства по группе равна денежным потокам, связанным с исполнением. Компания создает компонент убытка для обязательства по оставшемуся покрытию по такой обременительной группе, отражающий признанные убытки. Дополнительное раскрытие информации о компоненте убытка представлены в последующем.

Компания оценивает балансовую стоимость группы договоров страхования на конец каждого отчетного периода как сумму: (i) обязательства по оставшемуся покрытию, включающему денежные потоки, связанные с выполнением будущих услуг, распределенные на группу на эту дату, и CSM группы на эту дату; и (ii) обязательства по понесенным убыткам для Компании, включающие денежные потоки, связанные с выполнением прошлых услуг, распределенные на группу на эту дату.

Удерживаемые договоры перестрахования - последующая оценка

Оценка удерживаемых договоров перестрахования производится в соответствии с теми же принципами, что и оценка выпущенных договоров страхования.

Договоры страхования - изменение и прекращение признания

Компания прекращает признание договоров страхования, когда:

• Права и обязанности, связанные с договором, погашены (отменены, аннулированы или истекли) или

• Договор модифицируется таким образом, что модификация приводит к изменению модели оценки или применимого стандарта для оценки компонента договора. В таких случаях Компания прекращает признание первоначального договора и признает модифицированный договор в качестве нового договора

При прекращении признания договора страхования Компания осуществляет следующее:

• корректировки денежных потоков по выполнению договора страхования, чтобы исключить приведенную стоимость будущих денежных потоков и рисковую поправку на нефинансовый риск, связанные с правами и обязанностями, признание которых в группе было прекращено;

• корректировки маржи за предусмотренные договором услуги по данному договору страхования с учетом изменений денежных потоков по выполнению договоров страхования;

• корректировки количества страхового покрытия по ожидаемым оставшимся услугам по договору страхования, чтобы отразить прекращение признания единиц страхового покрытия по договору.

Russell Bedford A+ Partners

Аквизиционные денежные потоки

Аквизиционные денежные потоки возникают в результате затрат по продажам, андеррайтинг и запуск группы договоров страхования (выпущенных или ожидаемых к выпуску), которые непосредственно относятся к портфелю договоров страхования, в который входит данная группа.

Признание отдельного актив по аквизационным денежным потокам не осуществлялось, так как аквизиционные денежные потоки выплачены или понесены после признания связанной группы договоров страхования.

Представление

Компания представила отдельно в отчете о финансовом положении балансовую стоимость портфелей выпущенных договоров страхования, которые являются активами, портфелей выпущенных договоров страхования, которые являются обязательствами, портфелей удерживаемых договоров перестрахования, которые являются активами, и портфелей удерживаемых договоров перестрахования, которые являются обязательствами.

Компания дезагрегирует суммы, признанные в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, на результат по страховым услугам, включающий доходы от страхования и расходы по страховым услугам, и доходы или расходы по финансированию страхования.

Компания не разделяет величину изменения рисковой поправки на нефинансовый риск на сумму, относящуюся к результату оказания страховых услуг, и сумму, относящуюся к финансовым доходам или расходам, и включает все изменение в результате оказания страховых услуг.

Компания отдельно представляет доходы или расходы по договорам перестрахования от расходов или доходов по выданным договорам страхования.

Выручка по страхованию

Выручка по страхованию Компании отражает предоставление услуг по группе договоров страхования в сумме, отражающей возмещение, право на которое Компания ожидает получить в обмен на такие услуги. Таким образом, общая величина выручки по страхованию по группе договоров страхования представляет собой возмещение за услуги по договору, то есть сумму премий, выплаченных Компании, скорректированную на эффект финансирования (временную стоимость денег) и исключающую любые инвестиционные компоненты. Общая сумма возмещения по группе договоров охватывает суммы, связанные с предоставлением услуг, и включает в себя:

- Расходы по страховым услугам, за исключением любых сумм, относящихся к рисковой поправке на нефинансовый риск, и любых сумм, отнесенных на компонент убытка в обязательстве по оставшемуся покрытию;
- Рисковую поправку на нефинансовый риск, за исключением сумм, отнесенных к компоненту убытков в обязательстве по оставшемуся покрытию
- Маржа за предусмотренные договором услуги, признанная вследствие предоставления услуг
- Суммы, относящиеся к аквизиционным денежным потокам.

Компоненты убытков

Компания сгруппировала договоры, которые являются обременительными при первоначальном признании, отдельно от договоров в том же портфеле, которые не являются обременительными при первоначальном признании. Группы, не являющиеся обременительными при первоначальном признании, также могут стать обременительными впоследствии, если изменятся допущения и опыт. Компания создала компонент убытка в обязательстве по оставшемуся страховому покрытию по любой обременительной группе, отражающий будущие признанные убытки.

Компонент убытков представляет собой условный учет убытков, относящихся к каждой группе обременительных договоров страхования (или договоров, прибыльных на момент заключения, которые стали обременительными). После признания компонента убытка последующие изменения денежных потоков по выполнению договоров применительно к обязательству по оставшейся части страхового покрытия распределяется на систематической основе между компонентом убытка и обязательствами по оставшемуся покрытию, исключая компонент убытка. Компонент убытка также обновляется с учетом последующих изменений, связанных с будущим обслуживанием, в оценках денежных потоков,

Russell Bedford A+ Partners

связанных с выполнением обязательств, и рисковой поправки на нефинансовый риск. Систематическое отнесение последующих изменений к компоненту убытка приводит к тому, что общая сумма, отнесенная к компоненту убытка, становится равной нулю к концу периода покрытия группы договоров (поскольку компонент убытка будет материализован в виде понесенных убытков). Компания использует пропорцию при первоначальном признании для определения систематического распределения последующих изменений в будущих денежных потоках между компонентом убытка и обязательством по оставшемуся покрытию, исключая компонент убытка.

Финансовые доходы или расходы по страхованию

Финансовые доходы или расходы по страхованию включают изменения в балансовой стоимости группы договоров страхования, возникающие в результате:

- Влияния временной стоимости денег и изменения временной стоимости денег
- Влияния финансового риска и изменения финансового риска

Компания признает финансовые доходы или расходы по выпущенным договорам страхования в составе прибыли или убытка.

Чистые доходы или расходы по удерживаемым договорам перестрахования

Компания отдельно представляет в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе суммы, ожидаемые к возмещению от перестраховщиков, и распределение уплаченных премий по перестрахованию. Компания рассматривает денежные потоки по перестрахованию, которые зависят от требований по базовым договорам, как часть требований, которые, как ожидается, будут возмещены по договору перестрахования, и исключает инвестиционные компоненты и комиссии из распределения премий по перестрахованию, представленных в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Процентные доходы и расходы

Эффективная процентная ставка

В состав финансовых доходов и расходов Компании входят:

процентный доход;

процентный расход.

Процентный доход или расход признается с использованием метода эффективной ставки процента.

«Эффективная процентная ставка» – это ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до:

- валовой балансовой стоимости финансового актива; или
- амортизированной стоимости финансового обязательства.

Амортизированная стоимость и валовая балансовая стоимость

«Амортизированная стоимость» финансового актива или финансового обязательства – это сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, и применительно к финансовым активам, скорректированная с учетом оценочного резерва под убытки.

«Валовая балансовая стоимость финансового актива», оцениваемого по амортизированной стоимости, – это амортизированная стоимость финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва под убытки.

В расчет эффективной процентной ставки включаются затраты по сделке, а также вознаграждения и суммы, выплаченные и полученные, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Затраты по сделке включают дополнительные затраты, которые непосредственно относятся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, представленные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

(i) Признание и первоначальная оценка финансовых инструментов

Торговая дебиторская задолженность первоначально признается в момент ее возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Компания вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты.

Финансовый актив (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости, а для объекта учета, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, плюс сумма затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению или выпуску. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

(ii) Классификация и последующая оценка

Финансовые активы

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый: по амортизированной стоимости – для долговых инструментов, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы реклассифицируются после их первоначального признания, только если Компания изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все финансовые активы

Russell Bedford A+ Partners

на которые оказано влияние, реклассифицируются в первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

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:

• он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и

• его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Инвестиция в 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:

• он удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов; и

• его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

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, в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или в значительной степени уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Финансовые активы - 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 данного портфеля, а также действие указанных политик на практике. Это включает стратегию руководства 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 ожидаемых оттоков денежных средств, или реализацию денежных потоков 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 возникновения 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 потоки денежных средств.

Передача финансовых активов третьим сторонам в сделках, которые не отвечают критериям прекращения признания, не рассматриваются как продажи для этой цели, и Компания продолжает признание этих активов.

Russell Bedford A+ Partners

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли или находятся в управлении, и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы - оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств 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 включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежных 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 анализирует:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, которые могут корректировать процентную ставку, предусмотренную договором, включая условия о переменной ставке;
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия; и
- условия, которые ограничивают требования Компании денежными потоками по определенным активам (например, финансовые активы без права регресса).

Условие о досрочном погашении соответствует критерию SPPI в том случае, если сумма, уплаченная при досрочном погашении, представляет, по существу, непогашенную часть основной суммы и проценты на непогашенную часть и может включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора. Кроме того, условие о досрочном погашении рассматривается как соответствующее данному критерию в том случае, если финансовый актив приобретается или создается с премией или дисконтом относительно указанной в договоре номинальной сумме, сумма, подлежащая выплате при досрочном погашении, по существу представляет собой указанную в договоре номинальную сумму плюс предусмотренные договором начисленные (но не выплаченные) проценты (и может также включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора); и при первоначальном признании финансового актива справедливая стоимость его условия о досрочном погашении является незначительной.

Финансовые активы – последующая оценка прибыли и убытка

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Долговой финансовый актив учитывается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если он отвечает критерию SPPI, и удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как посредством получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и посредством продажи активов. По решению Компании, при первоначальном признании, в категорию учета по справедливой стоимости через прочий совокупный доход могут быть классифицированы долевые финансовые активы, без права последующей реклассификации, если они не предназначены для торговли. Такое решение можно принимать по каждому инструменту в отдельности.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Данные активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.

Реклассификация

Классификация финансовых активов после первоначального признания не изменяется, кроме как в

Russell Bedford A+ Partners

периоде, следующем за тем, как Компания изменяет свою бизнес-модель по управлению финансовыми активами.

(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы

Если условия финансового актива изменяются, Компания оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости.

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым активам или финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора.

Компания проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т. е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу. Компания проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Если потоки денежных средств значительно отличаются, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. При проведении данной оценки Компания руководствуется указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств по аналогии.

Компания приходит к заключению, что модификация условий является значительной на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового актива;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества актива.

Если модификация обусловлена финансовыми затруднениями эмитента, то целью такой модификации, как правило, является возмещение в максимально возможной сумме стоимости актива согласно первоначальным условиям договора, а не создание (выдача) нового актива на условиях, значительно отличающихся от первоначальных. Если Компания планирует модифицировать финансовый актив таким образом, что это привело бы к прощению части потоков денежных средств, предусмотренных действующим договором, то она должна проанализировать, не следует ли списать часть этого актива до проведения модификации (см. ниже политику в отношении списания). Данный подход оказывает влияние на результат количественной оценки и приводит к тому, что критерии для прекращения признания соответствующего финансового актива в таких случаях обычно не соблюдаются. Компания также проводит качественную оценку того, является ли модификации условий значительной.

Если модификация условий финансового актива, оцениваемого по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не приводит к прекращению признания этого финансового актива, то Компания пересчитывает валовую балансовую стоимость этого актива с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу и признает возникшую разницу как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка. Применительно к финансовым активам с плавающей процентной ставкой первоначальная эффективная процентная ставка, используемая при расчете прибыли или убытка от модификации, корректируется с тем, чтобы отразить текущие рыночные условия на момент проведения модификации. Понесенные затраты или уплаченные комиссии и полученные комиссионные вознаграждения, возникшие в рамках такой модификации, корректируют валовую балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

Если такая модификация обусловлена финансовыми затруднениями эмитента, то соответствующие прибыль или убыток представляются в составе убытков от обесценения. В остальных случаях

соответствующие прибыль или убыток представляются в составе процентных доходов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки.

Финансовые обязательства

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка.

Если модификация условий (или замена финансового обязательства) не приводит к прекращению признания финансового обязательства, Компания применяет учетную политику, согласующуюся с подходом в отношении корректировки валовой балансовой стоимости финансового актива в случаях, когда модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, – т.е. Компания признает любую корректировку амортизированной стоимости финансового обязательства, возникающую в результате такой модификации (или замены финансового обязательства), в составе прибыли или убытка на дату модификации условий (или замены финансового обязательства).

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора, например изменения процентных ставок вследствие изменений ключевой ставки НБРК, если соответствующий договор кредитования предусматривает возможность банков изменять процентные ставки и Компания обладает правом на досрочное погашение по номинальной стоимости без существенных штрафов. Изменение процентной ставки до рыночного уровня в ответ на изменение рыночных условий учитывается Компанией аналогично порядку учета для инструментов с плавающей процентной ставкой, т. е. процентная ставка пересматривается перспективно.

Компания проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Компания приходит к заключению о том, что модификация условий является значительной, на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового обязательства;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества обязательства;
- добавление условия конвертации;
- изменение субординации финансового обязательства.

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий отражаются в учете как погашение, то понесенные затраты или комиссии признаются как часть прибыли или убытка от погашения соответствующего долгового обязательства.

Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий не отражаются в учете как погашение, то на сумму понесенных затрат или комиссий корректируется балансовая стоимость соответствующего обязательства, и эта корректировка амортизируется на протяжении оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

(iv) Прекращение признания

Финансовые активы

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Компания ни передает, ни

сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом.

Компания заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы. В этих случаях признание переданных активов не прекращается.

Финансовые обязательства

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполнены, аннулированы или прекращены. Компания также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и в возникающее этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

(v)Обесценение

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по долговым финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

По инвестициям в долевые инструменты 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 ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если ее кредитный рейтинг соответствует общепринятому в мире определению рейтинга «инвестиционное качество».

12-месячные ожидаемые кредитные убытки («12-месячные ОКУ») – 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 ОКУ, относятся к финансовым инструментам «Стадии 1».

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок («ОКУ 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 ОКУ 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 ожидаемых кредитных убытков

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

Russell Bedford A+ Partners

расчетных будущих потоков денежных средств.

Реструктурированные финансовые активы

В случае пересмотра по соглашению сторон условий финансового актива или модификации условий финансового актива, или замены существующего финансового актива новым по причине финансовых затруднений эмитента проводится оценка на предмет необходимости прекращения признания этого финансового актива, и ожидаемые кредитные убытки оцениваются следующим образом:

- Если ожидаемая реструктуризация не приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемые потоки денежных средств по модифицированному финансовому активу включаются в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему активу.

- Если ожидаемая реструктуризация приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемая справедливая стоимость нового актива рассматривается в качестве окончательного потока денежных средств по существующему активу в момент его прекращения признания. Эта сумма включается в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему финансовому активу, которые дисконтируются за период с ожидаемой даты прекращения признания до отчетной даты с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по существующему финансовому активу.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Компания проводит оценку финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, и долговых финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет их кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие потоки денежных средств по такому финансовому активу.

Свидетельством кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- реструктуризация Компанией займа или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- возникновение вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика;
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

Инструмент, условия которого были пересмотрены вследствие ухудшения финансового состояния заемщика, как правило, считается кредитно-обесцененным, если только не существует свидетельство того, что риск неполучения предусмотренных договором потоков денежных средств существенно снизился и отсутствуют другие признаки обесценения. Кроме того, кредитно-обесцененными считаются финансовые инструменты, просроченные на срок 90 дней или более.

Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в отчете о финансовом положении

Суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки представлены в отчете о финансовом положении следующим образом:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: как уменьшение валовой балансовой стоимости данных активов;

- долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: оценочный резерв под убытки не признается в отчете о финансовом положении, поскольку балансовая стоимость этих активов является их справедливой стоимостью. Однако величина оценочного резерва под убытки раскрывается и признается в составе резерва изменений справедливой стоимости.

Списания

Финансовые активы подлежат списанию (частично или в полной сумме), когда нет обоснованных ожиданий их возмещения. Как правило, это тот случай, когда Компания определяет, что у заемщика

Russell Bedford A+ Partners

нет активов или источников дохода, которые могут генерировать потоки денежных средств в объеме, достаточном для погашения сумм задолженности, подлежащих списанию. Однако в отношении списанных финансовых активов Компания может продолжать осуществлять деятельность по взысканию задолженности в соответствии с политикой по возмещению причитающихся сумм.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства на текущих банковских и брокерских счетах с первоначальным сроком погашения не более 90 дней, соглашения обратного РЕПО с первоначальным сроком погашения не более 90 дней. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости в отчете о финансовом положении.

Сделки «обратного РЕПО»

В процессе своей деятельности Компания заключает соглашения о приобретении и обратной продаже финансовых активов (далее - Операции обратного РЕПО). Операции обратного РЕПО используются Компанией в качестве одного из средств управления ликвидностью.

Активы, приобретенные по договорам обратной покупки РЕПО, отражаются в финансовой отчетности как соглашение обратного РЕПО и обеспеченно залогом ценных бумаг или иных активов, и классифицируются как средства в банках и/или ссуды, предоставленные клиентам. Активы, приобретенные по договорам обратной покупки РЕПО классифицируются в составе денежных средств и их эквивалентов, если их срок погашения составляет менее трех месяцев.

Если активы, приобретенные по договорам покупки с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

Прибыль или убыток от продажи указанных выше инструментов признаются в качестве процентных доходов или расходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе исходя из разницы между ценой обратной покупки или продажи, начисленной к текущему моменту с использованием метода эффективной процентной ставки, и ценой продажи или покупки таких инструментов третьим сторонам. Когда соглашение обратного РЕПО исполняется на первоначальных условиях, эффективная доходность/процент в виде разницы между ценой продажи и обратной покупки, согласованная в рамках первоначального договора, признается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Средства в банках

В ходе своей обычной деятельности Компания размещает вклады (депозиты) в банках на разные сроки. Средства в банках учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и амортизации.

Износ и амортизация основных средств и нематериальных активов начисляются с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе метода равномерного списания стоимости на протяжении следующих сроков службы актива:

	Срок службы, лет
Компьютеры и прочее оборудование	4
Транспортные средства	12

Russell Bedford A+ Partners

Мебель	4-7
Прочие	3-7

Срок службы для нематериальных активов составляет 1.5-12 лет.

Уставный капитал и операции с собственниками

Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости.

Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение капитала за вычетом любых связанных налогов на прибыль. Дивиденды по простым акциям отражаются как уменьшение капитала в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты, и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Аренда

В момент заключения договора Компания оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, Компания определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение

Компания в качестве арендатора

Компания применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Компания признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Активы в форме права пользования

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (то есть дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде.

Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств

Russell Bedford A+ Partners

по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, Компания производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей (например, изменение будущих выплат, обусловленных изменением индекса или ставки, используемых для определения таких платежей) или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды (т. е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива). Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

Обязательства по пенсионному обеспечению, социальному налогу, социальным отчислениям и отчислениям на обязательное социальное медицинское страхование

Компания выплачивает социальный налог в бюджет Республики Казахстан и установленные законодательством Республики Казахстан обязательные социальные отчисления в Государственный фонд социального страхования. Совокупная ставка социального налога и социальных отчислений составляет 9.5% от облагаемых доходов работников.

Компания также выплачивает обязательное социальное медицинское страхование в фонд социального медицинского страхования в размере 3% от облагаемых доходов работников. Кроме того, в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Компания удерживает 2% с доходов сотрудников в Фонд социального медицинского страхования.

Компания удерживает 10% от заработной платы своих сотрудников в качестве отчислений в Единый накопительный пенсионный фонд. Согласно законодательству Республики Казахстан, пенсионные отчисления являются обязательством работников, и Компания не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по выплатам работникам после их выхода на пенсию.

С 1 января 2024 года Компания перечисляет обязательные пенсионные взносы работодателя (ОПВР) в Единый накопительный пенсионный фонд (ЕНПФ) за своих работников в размере 1,5% от ежемесячного дохода работника, принимаемого для исчисления ОПВР.

Налогообложение

Расход по подоходному налогу включает в себя подоходный налог текущего периода и отложенный налог. Расход по подоходному налогу отражается в прибыли или убытке периода за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым в прочем совокупном доходе или непосредственно в составе капитала, в каковом случае он также признается в прочем совокупном доходе или в составе капитала соответственно.

Текущий подоходный налог представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемой прибыли за год, рассчитанную на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате подоходного налога за прошлые годы, за исключением корректировки ошибок.

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, а также разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Кроме того, отложенный налог не признается в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые

Russell Bedford A+ Partners

будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или, по существу, введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему подоходному налогу, и они имеют отношение к подоходному налогу, взимаемому 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 их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы соответствующие вычитаемые временные разницы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

Операционные сегменты

Операционный сегмент — это компонент Компании, который занимается коммерческой деятельностью, от которой он может получать выручку и нести расходы (включая доходы и расходы, связанные с операциями с другими компонентами той же Компании). Результаты операционной деятельности регулярно анализируются руководством, принимающим операционные решения, для принятия решений о выделении ресурсов сегменту и оценки его результатов, а также по которым доступна отдельная финансовая информация. Операции Компании высоко интегрированы и составляют единый бизнес-сегмент в соответствии с МСФО 8 «Операционные сегменты». Активы Компании находятся в Республике Казахстан, и Компания получает доходы от операций, проводимых в и связанных с Республикой Казахстан. Лицо, ответственное за принятие операционных решений, каковым в случае Компании является Председатель Правления, также получает и рассматривает информацию о Компании в целом.

4. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Компьютеры и прочее оборудование	Транспортные средства	Мебель	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость:					
На 1 января 2023 г.	**65 840**	**10 271**	**14 941**	**6 447**	**97 499**
Поступления	6 886			989	7 875
Выбытия	183			89	272
На 31 декабря 2023 г.	**72 543**	**10 271**	**14 941**	**7 347**	**105 102**
Поступления	5 939				5 939
Выбытия			171		171
На 31 декабря 2024 г.	**78 482**	**10 271**	**14 770**	**7 347**	**110 870**
Накопленный износ:					
На 1 января 2023 г.	**44 978**	**3 781**	**14 527**	**4 578**	**67 864**
Начисление	9 414	856	260	813	11 343

Russell Bedford A+ Partners

Выбытия	183			89	272
На 31 декабря 2023 г.	**54 209**	**4 637**	**14 787**	**5 302**	**78 935**
Начисление	5 700	785		593	7 078
Выбытия			171		171
На 31 декабря 2024 г.	**59 909**	**5 422**	**14 616**	**5 895**	**85 842**
Балансовая стоимость:				-	
На 31 декабря 2023 г.	**18 334**	**5 634**	**154**	**2 045**	**26 167**
На 31 декабря 2024 г.	**18 573**	**4 849**	**154**	**1 452**	**25 028**

5. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Лицензия	Программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость:			
На 1 января 2023 г.	**98 632**	**32 108**	**130 740**
На 31 декабря 2023 г.	**98 632**	**32 108**	**130 740**
На 31 декабря 2024 г.	**98 632**	**38 605**	**137 237**
Накопленная амортизация:			
На 1 января 2023 г.	**64 984**	**30 161**	**95 145**
Начисление	6 428	1 699	**8 127**
На 31 декабря 2023 г.	**71 412**	**31 860**	**103 272**
Начисление	2 974	6 745	9 719
На 31 декабря 2024 г.	74 386	38 605	112 991
Балансовая стоимость:			
На 31 декабря 2023 г.	**27 220**	**248**	**27 468**
На 31 декабря 2024 г.	**24 246**	**-**	**24 246**

Russell Bedford A+ Partners

6. КАПИТАЛ

Уставный капитал

	На 31 декабря 2024 г.	**На 31 декабря 2023 г.**
Объявленные простые акции, штук	3 560 298	3 560 298
Номинальная стоимость 1 акции, тыс. тенге	1	1
Оплаченные простые акции, штук	3 560 298	3 560 298
Оплаченные простые акции, тыс. тенге	**3 560 298**	**3 560 298**

Дивиденды

В течение 2024 г. были объявлены и выплачены денежными средствами дивиденды в размере 18,597 тыс. тенге (в 2023 г. - 327,928 тыс. тенге).

7. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Текущие налоговые обязательства:		
Обязательства по налогам и прочим обязательным платежам	**37 392**	**55 331**
Торговая и прочая кредиторская задолженность:	**345 263**	**81 075**
Сумма к оплате за товары и услуги	42 366	70 592
Задолженность перед работниками	141	751
Задолженность по страховым выплатам	5 886	5 071
Задолженность перед ФГСВ	-	4 661
Расчеты с перестраховщиками	295 599	-
Прочее	1 271	-

Russell Bedford A+ Partners

8. СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ

В таблице ниже представлен анализ общей суммы выручки по страхованию, признанных в отчетном периоде:

	Страхование ПА	Страхование ОСОР	Страхование ОСНС+ССЖ+НСЖ	Итого на 31 декабря 2024 года
Договоры, не оцениваемые по подходу на основе распределения премии				
Суммы, связанные с изменениями обязательства по оставшейся части покрытия				
- Ожидаемые требования и прочие понесенные расходы по страховым услугам	307 750	669 778		**977 528**
- Изменения рисковой поправки на нефинансовый риск	31 275	85 733		**117 008**
- Маржа за предусмотренные договором услуги, признанная вследствие предоставления услуг	135 968	168 022		**303 990**
Возмещение аквизиционных денежных потоков	117 958	0		**117 958**
Договоры, оцениваемые по подходу на основе распределения премии			1 127 398	**1 127 398**
Итого выручка по страхованию	**592 951**	**923 533**	**1 127 398**	**2 643 882**

	Страхование ПА	Страхование ОСОР	Страхование ОСНС+ССЖ+НСЖ	Итого на 31 декабря 2023 года
Договоры, не оцениваемые по подходу на основе распределения премии				
Суммы, связанные с изменениями обязательства по оставшейся части покрытия				
- Ожидаемые требования и прочие понесенные расходы по страховым услугам	662 422	768 955	108	**1 431 485**
- Изменения рисковой поправки на нефинансовый риск	47 145	97 741	21	**144907**
- Маржа за предусмотренные договором услуги, признанная вследствие предоставления услуг	139 465	179 480	1 554	**320 498**
Возмещение аквизиционных денежных потоков	125 850		1	**125 851**
Договоры, оцениваемые по подходу на основе распределения премии			886 521	**886 521**
Итого выручка по страхованию	**974 882**	**1 046 176**	**888 204**	**2 909 262**

- Ожидаемые расходы на страховые услуги, понесенные в отчетном периоде, включают в себя претензии и прочие расходы, которые Компания ожидает оплатить по страховым случаям, произошедшим в течение отчетного периода.
- Изменение поправки на риск показывает сумму риска, который истек в течение периода.
- CSM признается в составе прибыли или убытка в течение периода покрытия соответствующей группы договоров на основе единиц покрытия. Такие корректировки исключают корректировки, относящиеся к будущим услугам, которые корректируют CSM.
- Денежные потоки от приобретения распределяются систематическим образом с учетом течения времени в течение периода покрытия группы договоров.

9. РАСХОДЫ ПО СТРАХОВЫМ УСЛУГАМ

	Страхование ПА	Страхование ОСОР	Страхование ОСНС+ССЖ +НСЖ	Итого за 2024 год
Возникшие требования и прочие понесенные расходы по страховым услугам	140 337	835 495	569 812	**1 545 644**
Изменения, которые относятся к услугам прошлых периодов – корректировка на обязательства по возникшим требованиям			(714 136)	**(714 136)**
Изменения, которые относятся к услугам будущих периодов - убытки по группам	8 778	(67 259)		**(58 481)**

обременительных договоров и восстановление таких убытков				
Аквизиционные денежные потоки				-
- Амортизация	117 958	-		**117 958**
- Аквизиционные расходы				-
- Обесценение и восстановление обесценения				-
Итого расходы по страховым услугам	**267 073**	**768 236**	**(144 324)**	**890 985**

	Страхование ПА	Страхование ОСОР	Страхование ОСНС+ССЖ +НСЖ	Итого за 2023 год
Возникшие требования и прочие понесенные расходы по страховым услугам	572 246	888 597	1 591 065	**3 051 908**
Изменения, которые относятся к услугам прошлых периодов – корректировка на обязательства по возникшим требованиям			662 199	**662 199**
Изменения, которые относятся к услугам будущих периодов - убытки по группам обременительных договоров и восстановление таких убытков	30 009	(37 256)		**(7 247)**
Аквизиционные денежные потоки				-
- Амортизация	125 850	-	1	**125 851**
- Аквизиционные расходы				-
- Обесценение и восстановление обесценения				-
Итого расходы по страховым услугам	**728 105**	**851 341**	**2 253 265**	**3 832 711**

10. ДОГОВОРЫ СТРАХОВАНИЯ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ

Распределение групп выпущенных договоров страхования и удерживаемых договоров перестрахования, которые находятся в позиции актива, и тех, которые находятся в позиции обязательства, представлено в таблице ниже:

Russell Bedford A+ Partners

На 31 декабря 2024 года	Страхование ПА	Страхование ОСОР	Страхование ОСНС+ССЖ +НСЖ	Итого
Активы по договору страхования	-	-	-	-
Обязательства по договору страхования	12 941 965	8 780 717	4 660 629	**26 383 311**
Нетто	**12 941 965**	**8 780 717**	**4 660 629**	**26 383 311**
Активы по договору перестрахования	-	-	1 635 397	**1 635 397**
Обязательства по договору перестрахования	-	-	-	-
Нетто	**-**	**-**	**1 635 397**	**1 635 397**

На 31 декабря 2023 года	Страхование ПА	Страхование ОСОР	Страхование ОСНС+ССЖ +НСЖ	Итого
Активы по договору страхования	-	-	-	-
Обязательства по договору страхования	12 250 527	8 032 070	5 169 934	**25 452 530**
Нетто	**12 250 527**	**8 032 070**	**5 169 934**	**25 452 530**
Активы по договору перестрахования	-	-	2 071 823	**2 071 823**
Обязательства по договору перестрахования	-	-	-	-
Нетто	**-**	**-**	**2 071 823**	**2 071 823**

Russell Bedford A+ Partners

Выпущенные договоры страхования и удерживаемые договоры перестрахования

Сверка чистых активов или обязательств по выпущенным договорам страхования с указанием обязательств по оставшемуся покрытию и обязательств по возникшим требованиям

На 31 декабря 2024 года	Обязательства по оставшемуся покрытию		Обязательства по возникшим требованиям по договорам, к которым применяется метод распределения премий		Итого
	Исключая компонент убытка	Компонент убытка	Приведенная оценка стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансовый риск	
Активы на начало периода		-			-
Обязательства на начало периода	19 832 796	790 745	4 161 182	667 807	**25 452 530**
Чистые остатки на начало периода	**19 832 796**	**790 745**	**4 161 182**	**667 807**	**25 452 530**
Выручка по страхованию	(2 643 882)	-	-	-	**(2 643 882)**
Договоры страхования, которые были оценены с применением модифицированного ретроспективного подхода	(592 951)				**(592 951)**
Договоры страхования, которые были оценены с применением подхода на основе справедливой стоимости	(923 533)				**(923 533)**
Другие договоры страхования	(1 127 398)				**(1 127 398)**
Расходы по страховым услугам					
Возникшие требования и прочие понесенные расходы по страховым услугам	1 545 644				**1 545 644**
Изменения в обязательствах по произошедшим страховым случаям			(732 137)	18 001	**(714 136)**
Убытки по обременительным договорам и восстановление этих убытков		(58 481)			**(58 481)**
амортизация аквизиционных денежных потоков	117 958				**117 958**
Результат от оказания страховых услуг	**(980 280)**	**(58 481)**	**(732 137)**	**18 001**	**(1 752 897)**
Финансовые доходы или расходы по страхованию, признанные в составе прибыли и убытка	2 398 319	75 580	-		**2 473 899**
Финансовые доходы или расходы по страхованию, признанные в составе прочего совокупного дохода					
Эффект изменений валютного курса					
Итого изменения в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	1 418 039	17 099	(732 137)	18 001	**721 002**
Инвестиционные составляющие, которые не включаются	(1 046 970)				**(1 046 970)**

в расчет выручки по страхованию и расходов по страховым услугам

Денежные потоки

Полученные премии	3 993 055				**3 993 055**
Возврат премий	(143 694)				**(143 694)**
Выплаты по возникшим требованиям и прочие расходы по страховым услугам (включая инвестиционные составляющие)	(2 592 614)				**(2 592 614)**
Итого денежные потоки	1 256 748	-	-	-	**1 256 748**
Чистые (активы)/обязательства по договорам страхования жизни на 31.12.2024	21 460 613	807 844	3 429 045	685 808	**26 383 311**
Активы на конец периода					
Обязательства на конец периода	21 460 613	807 844	3 429 045	685 808	**26 383 311**
Чистые остатки на конец периода	21 460 613	807 844	3 429 045	685 808	**26 383 311**

	Обязательства по оставшемуся покрытию		Обязательства по возникшим требованиям по договорам, к которым применяется метод распределения премий		Итого
На 31 декабря 2023 года	**Исключая компонент убытка**	**Компонент убытка**	**Приведенная оценка стоимости будущих денежных потоков**	**Рисковая поправка на нефинансовый риск**	
Активы на начало периода					
Обязательства на начало периода	21 979 687	687 243	2 368 643	336 837	25 372 410
Чистые остатки на начало периода	**21 979 687**	**687 243**	**2 368 643**	**336 837**	**25 372 410**
Выручка по страхованию	**(2 909 262)**	**-**	**-**	**-**	**(2 909 262)**
Договоры страхования, которые были оценены с применением модифицированного ретроспективного подхода	(1 208 914)				**(1 208 914)**
Договоры страхования, которые были оценены с применением подхода на основе справедливой стоимости	(372 467)				**(372 467)**
Другие договоры страхования	(1 327 882)				**(1 327 882)**
Расходы по страховым услугам					
Возникшие требования и прочие понесенные расходы по страховым услугам			2 817 993	233 916	**3 051 909**
Изменения в обязательствах по произошедшим страховым случаям			566 582	95 617	**662 199**
Убытки по обременительным договорам и восстановление этих убытков		(7 247)			**(7 247)**
амортизация аквизиционных денежных потоков	125 851				**125 851**
Результат от оказания страховых услуг	**(2 783 412)**	**(7 247)**	**3 384 575**	**329 533**	**923 449**
Финансовые доходы или расходы по страхованию, признанные в составе прибыли и убытка	565 515	110 750	56 241	1 438	**733 944**
Финансовые доходы или расходы по страхованию, признанные в составе прочего совокупного дохода					
Эффект изменений валютного курса					
Итого изменения в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	**(2 217 897)**	**103 503**	**3 440 816**	**330 971**	**1 657 393**
Инвестиционные составляющие, которые не включаются в расчет выручки по страхованию и расходов по страховым услугам	(916 924)		916 924		

Russell Bedford A+ Partners

Денежные потоки					
Полученные премии	2 808 986				**2 808 986**
Возврат премий	(1 793 877)				**(1 793 877)**
Выплаты по возникшим требованиям и прочие расходы по страховым услугам (включая инвестиционные составляющие)			(2 565 201)	-	**(2 565 201)**
аквизационные денежные потоки	(27 180)				**(27 180)**
Итого денежные потоки	**987 929**	**-**	**(2 565 201)**	**-**	**(1 577 272)**
Чистые (активы)/обязательства по договорам страхования жизни на 31.12.2023	19 832 796	790 745	4 161 182	667 807	25 452 530
Активы на конец периода	-	-	-	-	-
Обязательства на конец периода	19 832 796	790 745	4 161 182	667 807	25 452 530
Чистые остатки на конец периода	**19 832 796**	**790 745**	**4 161 182**	**667 807**	**25 452 530**

Удерживаемые договоры перестрахования

Переходящие чистые активы или обязательства по договорам перестрахования, отражающие активы по оставшемуся покрытию, и суммы к возмещению по возникшим требованиям в результате деятельности, переданной перестраховщикам представлены в таблице ниже:

	2024			
	Активы на оставшееся покрытие		**Суммы к возмещению: понесенные убытки**	**Итого**
	Без учета компонента возмещения убытков	**Компонент возмещения убытков**		
Активы по договорам перестрахования на 01.01.2023	235 604	-	1 836 218	**2 071 823**
Обязательства по договорам перестрахования на 01.01.2024				
Чистые активы/(обязательства) по договорам перестрахования на 01.01.2024	**235 604**	**-**	**1 836 218**	**2 071 823**
Распределение премий по перестрахованию:				**-**
Суммы, относящиеся к изменениям в активах по оставшемуся покрытию	(740 250)			**(740 250)**
Суммы, подлежащие возмещению от перестраховщиков				**-**
Признание возмещения убытков по обременительным базовым договорам				**-**
Восстановление убытков от обременительных				**-**

базовых контрактов

Суммы к возмещению: по претензиям и прочим расходам, понесенным в течение периода			234 222	**234 222**
Изменения в суммах к возмещению, возникающие в результате изменений в обязательствах по понесенным убыткам			(385 093)	**(385 093)**
Чистый доход или расход по договорам перестрахования, удерживаемым	**(740 250)**	**-**	**(150 871)**	**(891 121)**
Финансовый доход по перестрахованию				**-**
Влияние изменений в риске неисполнения обязательств перестраховщиками				**-**
Итого изменения в отчете о прибылях и убытках и ПСД	**(740 250)**	**-**	**(150 871)**	**(891 121)**
Движение денежных средств				**-**
Уплаченные премии и аналогичные расходы	924 522			**924 522**
Суммы полученные			(234 222)	**(234 222)**
Итого движение денежных средств	**924 522**	**-**	**(234 222)**	**690 300**
Прочие перемещения	**-**			**-**
Чистые остатки по договорам перестрахования на 31.12.2024	**184 272**	**-**	**1 451 125**	
Активы по договорам перестрахования на 31.12.2024	184 272	-	1 451 125	**1 635 397**
Обязательства по договорам перестрахования на 31.12.2024				**-**
Чистые активы/(обязательства) по договорам перестрахования на 31.12.2024	**184 272**	**-**	**1 451 125**	**1 635 397**

Russell Bedford A+ Partners

	2023			
	Активы на оставшееся покрытие		Суммы к возмещению: понесенные убытки	Итого
	Без учета компонента возмещения убытков	Компонент возмещения убытков		
Активы по договорам перестрахования на 01.01.2023	337 861		1 771 079	2 108 941
Обязательства по договорам перестрахования на 01.01.2023				
Чистые активы/(обязательства) по договорам перестрахования на 01.01.2023	**337 861**		**1 771 079**	**2 108 941**
Распределение премий по перестрахованию:				
Суммы, относящиеся к изменениям в активах по оставшемуся покрытию	(561 847)			**(561 847)**
Суммы, подлежащие возмещению от перестраховщиков				
Признание возмещения убытков по обременительным базовым договорам				
Восстановление убытков от обременительных базовых контрактов				
Суммы к возмещению: по претензиям и прочим расходам, понесенным в течение периода			1 056 461	**1 056 461**
Изменения в суммах к возмещению, возникающие в результате изменений в обязательствах по понесенным убыткам			(1 134 439)	**(1 134 439)**
Чистый доход или расход по договорам перестрахования, удерживаемым	**(561 847)**		**(77 978)**	**(639 825)**
Финансовый доход по перестрахованию			183 930	**183 930**
Влияние изменений в риске неисполнения обязательств перестраховщиками				
Итого изменения в отчете о прибылях и убытках и ПСД	**(561 847)**		**105 952**	**(455 865)**
Движение денежных средств				
Уплаченные премии и аналогичные расходы	459 590			**459 590**

Russell Bedford A+ Partners

Суммы полученные			(40 813)	**(40 813)**
Итого движение денежных средств	**459 590**	**-**	**(40 813)**	**418 777**
Прочие перемещения	**-**			**-**
Чистые остатки по договорам перестрахования на 31.12.2023	**235 604**	**-**	**1 836 218**	**2 071 823**
Активы по договорам перестрахования на 31.12.2024	235 604		1 836 218	**2 071 823**
Обязательства по договорам перестрахования на 31.12.2023	-			-
Чистые активы/(обязательства) по договорам перестрахования на 31.12.2023	**235 604**		**1 836 218**	**2 071 823**

Пролонгация чистых активов или обязательств по выпущенным договорам страхования жизни с указанием оценок текущей стоимости будущих денежных потоков, корректировки на риск и CSM

	Оценка текущей стоимости будущих денежных потоков	**Поправка риска**	**Маржа по договорным услугам**	**Итого**
Активы по договорам перестрахования на 01.01.2024				
Обязательства по договорам страхования на 01.01.2024	16 531 041	946 169	2 806 190	**20 283 400**
Чистые обязательства по договорам страхования на 01.01.2024	16 531 041	946 169	2 806 190	**20 283 400**
Изменения, относящиеся к текущим услугам	23 866	(117 008)	(287 105)	**(380 246)**
Маржа, признанная за оказанные услуги по договору				
Поправка на риск, признанная в связи с истечением срока действия риска				
Корректировки в связи с опытом				
Изменения, относящиеся к будущим услугам	154 279	10 474	(117 068)	**47 685**
Договоры, первоначально признанные в периоде	(238 322)	35 252	204 432	**1 362**
Изменения в оценках, корректирующие договорную маржу по услугам				
Изменения в оценках, которые не корректируют маржу договорных услуг				
Изменения, относящиеся к прошлым услугам				
изменения относящиеся к возникшим страховым убыткам				
Результат страховых услуг	(60 177)	(71 282)	(199 741)	**(331 200)**
Финансовые расходы по страхованию	2 182 586	35 020	256 293	**2 473 899**
Эффект от изменения валютных курсов				**-**
Итого изменения в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	**2 122 409**	**(36 262)**	**56 552**	**2 142 699**
Движение денежных средств				

Russell Bedford A+ Partners

Полученные премии	1 001 346			**1 001 346**
Возврат премий				
Выплаченные страховые возмещения и прочие расходы (включая инвестиционные компоненты)	(2 333 242)			**(2 333 242)**
Аквизиционные денежные потоки	(179 366)			**(179 366)**
Итого движение денежных средств	(1 511 261)			**(1 511 261)**
Чистые обязательства по договорам страхования жизни на 31.12.2024	**17 142 189**	**909 907**	**2 862 742**	**20 914 838**
Обязательства по договорам страхования жизни по состоянию на 31.12.2024				
Активы по договорам страхования жизни по состоянию на 31.12.2024	17 142 189	909 907	2 862 742	**20 914 838**
Чистые обязательства по договорам страхования жизни на 31.12.2024	**17 142 189**	**909 907**	**2 862 742**	**20 914 838**

	Оценка текущей стоимости будущих денежных потоков	**Поправка риска**	**Маржа по договорным услугам**	**Итого**
Активы по договорам перестрахования на 01.01.2023				
Обязательства по договорам страхования на 01.01.2023	18 161 070	1 052 110	3 001 660	**22 214 839**
Чистые обязательства по договорам страхования на 01.01.2023	**18 161 070**	**1 052 110**	**3 001 660**	**22 214 839**
Изменения, относящиеся к текущим услугам				
Маржа, признанная за оказанные услуги по договору			(320 498)	**(320 498)**
Поправка на риск, признанная в связи с истечением срока действия риска		(144 907)		**(144 907)**
Корректировки в связи с опытом	92 140			**92 140**
Изменения, относящиеся к будущим услугам				
Договоры, первоначально признанные в периоде	(144 738)	37 870	140 308	**33 440**
Изменения в оценках, корректирующие договорную маржу по услугам	300 186	(8 006)	(292 178)	**2**
Изменения в оценках, которые не корректируют маржу договорных услуг	(232 733)	3 674		**(229 059)**
Изменения, относящиеся к прошлым услугам				
изменения относящиеся к возникшим страховым убыткам	126 749	(250)		**126 499**
Результат страховых услуг	141 604	(111 620)	(472 368)	**(442 383)**
Финансовые расходы по страхованию	393 888	5 679	276 898	**676 465**
Эффект от изменения валютных курсов				**-**
Итого изменения в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	**535 492**	**(105 941)**	**(195 469)**	**234 082**
Движение денежных средств				

Russell Bedford A+ Partners

Полученные премии	2 035 751			**2 035 751**
Возврат премий	(1 793 877)			**(1 793 877)**
Выплаченные страховые возмещения и прочие расходы (включая инвестиционные компоненты)	(2 380 215)	-		**(2 380 215)**
Аквизиционные денежные потоки	(27 180)			**(27 180)**
Итого движение денежных средств	(2 165 521)	-	-	**(2 165 521)**
Чистые обязательства по договорам страхования жизни на 31.12.2023	**16 531 041**	**946 169**	**2 806 190**	**20 283 400**
Обязательства по договорам страхования жизни по состоянию на 31.12.2023	16 531 041	946 169	2 806 190	**20 283 400**
Активы по договорам страхования жизни по состоянию на 31.12.2023	-	-	-	-
Чистые обязательства по договорам страхования жизни на 31.12.2023	**16 531 041**	**946 169**	**2 806 190**	**20 283 400**

Влияние на текущий период переходных подходов, принятых для создания CSM по портфелям страховых договоров, раскрывается в таблице ниже:

2024

в тыс. тенге	**Договоры, использующие модифицированный ретроспективный подход**	**Договоры, использующие метод справедливой стоимости**	**Все остальные контракты**	**Итого**
Предельная стоимость услуг по контракту по состоянию на 01.01.2024	**1 921 275**	**565 799**	**319 115**	**2 806 189**
Изменения, касающиеся текущих услуг	(196 380)	(58 363)	(32 363)	**(287 105)**
Маржа, признанная за оказанные услуги по договору				
Изменения, относящиеся к будущим услугам	(84 875)	(11 473)	(20 721)	**(117 068)**
Договоры, первоначально признанные в течение периода			204 432	**204 432**
Изменения в оценках, корректирующие договорную маржу за услуги				
Результат страхового обслуживания	(281 254)	(69 835)	151 349	**(199 741)**
Финансовые расходы по страхованию	190 170	36 394	29 730	**256 293**
Эффект изменения обменных курсов				**-**
Общие изменения в отчете о прибылях и убытках и ПСД				**-**
Прочие перемещения				
Предельная стоимость услуг по контрактам по состоянию на 31.12.2024	**1 830 191**	**532 357**	**500 193**	**2 862 741**

Russell Bedford A+ Partners

2023				
В тыс. тенге	**Договоры, использующие модифицированный ретроспективный подход**	**Договоры, использующие метод справедливой стоимости**	**Все остальные контракты**	**Итого**
Предельная стоимость услуг по контракту по состоянию на 01.01.2023	**2 317 227**	**560 943**	**123 490**	**3 001 660**
Изменения, касающиеся текущих услуг				
Маржа, признанная за оказанные услуги по договору	(232 363)	(60 929)	(27 206)	**(320 498)**
Изменения, относящиеся к будущим услугам				
Договоры, первоначально признанные в течение периода	-	-	140 308	**140 308**
Изменения в оценках, корректирующие договорную маржу за услуги	(366 223)	17 376	56 670	**(292 178)**
Результат страхового обслуживания	**(598 586)**	**(43 553)**	**169 772**	**(472 368)**
Финансовые расходы по страхованию	**202 634)**	**48 409**	**25 855**	**276 898**
Эффект изменения обменных курсов				
Общие изменения в отчете о прибылях и убытках и ПСД	**(395 952)**	**4 856**	**195 627**	**(195 470)**
Прочие перемещения				
Предельная стоимость услуг по контрактам по состоянию на 31.12.2023	**1 921 275**	**565 799**	**319 117**	**2 806 190**

На отчетный период переходные подходы к установлению CSM для портфелей договоров перестрахования отсутствуют, так как к удерживаемым договорам перестрахования применен подход на основе распределения премий.

11. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

Основные инвестиции Компании на отчетную дату:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Депозиты(овернайт)	496 587	346 307
Облигации Министерства Финансов Республики Казахстан, из них:	21 905 278	15 731 491
по амортизированной стоимости	12 616 771	15 731 491
через ПСД	9 288 507	-
Прочие облигации:	11 787 934	9 508 762
по амортизированной стоимости	8 041 495	
через ПСД	3 746 439	
Акции	23 259	497 621

Bedford A+ Partners

	34 213 058	**26 084 181**

Начиная с 2024 года, Компания применяет новую бизнес-модель управления инвестиционными активами, предусматривающую наличие двух подходов к учету долговых финансовых инструментов: по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Выбор категории учета осуществляется в зависимости от целей управления конкретной группой активов.

Изменение бизнес-модели связано с внедрением нового страхового продукта Demeu, который предусматривает возможность досрочных выплат клиентам и требует повышения гибкости и ликвидности части инвестиционного портфеля.

В рамках новой модели:

Финансовые активы, предназначенные для удержания до погашения в целях получения контрактных денежных потоков, продолжают классифицироваться и учитываться по амортизированной стоимости;

Финансовые активы, которые могут быть реализованы для управления ликвидностью в рамках выполнения обязательств по продукту Demeu, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Кроме того, в рамках изменения бизнес-модели в 2024 году была осуществлена переклассификация части ранее признанных финансовых активов из категории активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, в категорию активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Переклассификация была произведена на основании Решения Совета Управления активами и пассива №22 от 11 октября 2024 года. Государственные ЦБ ISIN KZK200000745 с балансовой стоимостью 2 812 272 тыс. тенге, при переоценке по справедливой стоимости балансовая стоимость ЦБ составила 2 838 519 тыс. тенге. таким образом эффект от переоценки по справедливой стоимости составил 26 247 тыс. тенге

12. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОХОД

	За 2024 г.	**За 2023 г.**
Чистый доход от прочих финансовых активов	3 378 851	3 169 520
Чистая(ый) реализованная прибыль / (убыток) от финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-
Чистые (убытки)/доходы от покупки-продажи ценных бумаг	(1 194)	-
Доход по дивидендам	28 374	33 959
Прочее	-	264
Итого инвестиционный доход	**3 406 031**	**3 203 743**

Чистый доход от прочих финансовых активов включает:

	За 2024 г.	**За 2023 г.**
Средства в банках	27 517	39 340

Russell Bedford A+ Partners

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	2 960 002	2 419 663
Соглашения обратного РЕПО	391 332	710 517
Итого чистый доход от прочих финансовых активов	**3 378 851**	**3 169 520**

Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки:

тыс. тенге	**2024 г.**	**2023 г.**
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 960 002	2 419 663
Депозиты в банках	27 516	39 340
Итого	**2 987 518**	**2 459 003**

13. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

	За 2024 г.	**За 2023 г.**
Прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой	752 700	(122 542)
Торговые операции, нетто	(3 698)	(2 562)
Итого	**752 002**	**(125 104)**

14. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За 2024 г.	**За 2023 г.**
Заработная плата и другие выплаты работникам	1 145 050	1 051 849
Расходы по краткосрочной аренде	221 062	195 649
Налоги и отчисления по заработной плате	158 528	109 614
Техническая поддержка программного обеспечения	30 962	24 515
Услуги по управлению активами	26 984	20 319
Износ и амортизация основных средств и нематериальных активов	15 945	14 874
Услуги связи и почты	15 366	11 907

Russell Bedford A+ Partners

Канцелярские товары и обслуживание офиса	3 083	2 546
Расходы на рекламу	8 711	8 422
Расходы на профессиональные услуги	32 997	111 190
Расходы на повышение квалификации работников	1 120	1 497
Членский взнос	4 008	2 746
Командировочные и связанные с ними расходы	5 552	2 774
Информационные услуги	2 912	2 049
Услуги банка	461	591
Расходы по резерву по неиспользованным отпускам и бонусам	795	(8 882)
Прочие	24 111	12 257
Итого	**1 697 647**	**1 563 917**

15. РАСХОД (ЭКОНОМИЯ) ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

В тысячах казахстанских тенге	**2024 г.**	**2023 г.**
Расходы по текущему налогу на прибыль	-	-
Расходы по отсроченному налогу на прибыль	-	-
Расходы по налогу на прибыль за год	-	-

Расчет налога на прибыль в 2024 и 2023 гг. осуществлялся на основании старого МСФО 4 «Договоры страхования». Ставка корпоративного подоходного налога (КПН), применимая к компании составляет 20%. Однако, Компания не начисляла КПН в 2023 году из-за убытков в налоговом учете. Также, Компания не признает отложенные налоговые активы из-за низкой вероятности их реализации в течение срока, предусмотренного законодательством Республики Казахстан для переноса убытков (10 лет).

На момент выпуска отчетности Компания анализирует будущий налоговый эффект от перехода с МСФО 4 на МСФО 17 в налоговом учете. На момент подготовки отчетности ожидается принятие изменений в налоговом законодательстве в 2025 году, которые сделают такое изменение по страховым резервам (3 359 663 тыс. тенге) налогооблагаемым с 1 января 2026 года. Компания планирует признать связанное налоговое обязательство в 2025 году в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 10 События после отчетной даты.

16. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

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

Связанными сторонами Компании являются единственный акционер Компании (Примечание 1), связанные стороны единственного акционера и ключевое руководство Компании.

В качестве предприятия, связанного с Правительством Республики Казахстан, Компания раскрывает значительные операции с предприятиями, которые находятся под контролем, совместным контролем

Russell Bedford A+ Partners

или значительным влиянием Правительства Республики Казахстан.

Операции с прочими государственными предприятиями не раскрываются, если они осуществляются в ходе обычной деятельности согласно условиям, последовательно применяемым ко всем общественным и частным компаниям:

- когда они не являются индивидуально значительными;

- если услуги Компании предоставляются на стандартных условиях, доступных всем потребителям, или

- при отсутствии выбора поставщика таких услуг, как телекоммуникационные услуги, почтовые услуги и т. д.

Компания проводила следующие значительные операции со связанными сторонами:

	За 2024 г.	За 2023 г.
Инвестиционный доход		
Министерство финансов Республики Казахстан	2 193 642	1 835 735
Операционные расходы		
Вознаграждения ключевого управленческого персонала	101 630	109 666

Отчет о финансовом положении включает следующие остатки по операциям со связанными сторонами:

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Денежные средства и их эквиваленты		
Министерство финансов Республики Казахстан	431 293	3 600 733
Долгосрочные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости		
Министерство финансов Республики Казахстан	12 616 771	15 139 028

17. ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ

Управление рисками имеет решающее значение в страховой деятельности и является одним из основных элементов деятельности Компании. Основными рисками, присущими деятельности Компании, являются риски, связанные со страховой деятельностью, инвестиционные риски: кредитные риски, рыночный риск, связанный с изменениями ставок вознаграждения и цен финансовых инструментов, и риск ликвидности.

Компания предлагает договоры пенсионного аннуитета, договоры немедленного аннуитета ОСОР, срочное страхование работника от несчастного случая, а также срочное страхование жизни.

Основные риски, которым подвержена компания, представлены ниже:

- Риск долголетия - риск убытков, возникающих в результате того, что аннуитент проживет дольше, чем ожидается

Russell Bedford A+ Partners

- Риск расходов - риск убытков, возникающих в результате того, что опыт расходов отличается от ожидаемого
- Риск расторжений - риск возникновения убытков в связи с тем, что опыт по расторжениям отличается от ожидаемого
- Риск убыточности – риск убытков, возникающих в результате того, что опыт убытков отличается от ожидаемого (ОСНС).

Ниже приведено описание политики Компании в отношении управления данными рисками.

Цель Компании - обеспечить наличие достаточных резервов для покрытия обязательств, связанных с договорами страхования, которые она выпускает. Риски снижаются за счет диверсификации портфелей страховых договоров. Изменчивость рисков также улучшается за счет тщательного выбора и применения стратегических принципов андеррайтинга и перестрахования.

В целях формирования адекватных систем управления рисками и внутреннего контроля в Компании, созданы следующие коллегиальные совещательные органы: Андеррайтинговый совет и Совет по управлению активами и пассивами.

Компания приобретает перестрахование в рамках своей программы снижения рисков по договорам ОСНС. Перестрахование (исходящее перестрахование) осуществляется на пропорциональной основе.

Суммы, подлежащие возмещению от перестраховщиков, оцениваются в соответствии с обязательствами по договорам страхования и в соответствии с договорами перестрахования. Несмотря на то, что Компания заключила договоры перестрахования, она не освобождается от своих прямых обязательств перед страхователями, и, таким образом, существует кредитный риск в отношении переданного страхования, в той степени, в которой любой перестраховщик не может выполнить свои обязательства, принятые по таким договорам перестрахования. Перестрахование Компании диверсифицировано таким образом, что она не зависит ни от одного перестраховщика, ни от операций Компании, в значительной степени зависящих от какого-либо одного договора перестрахования.

Для договоров страхования работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых обязанностей, по которым смерть или инвалидность является страховым риском, существенными факторами, которые могут увеличить общую частоту требований, являются техногенные риски, приводящие к более ранним или большим требованиям, чем ожидалось. В Компании установлена внутренняя политика и лимиты по страхованию (лимиты ответственности страховых сумм) по отдельному договору страхования (перестрахования) в разрезе классов (видов страхования), по договорам исходящего перестрахования, и лимиты страховых выплат, которые, оговаривают, кто и какой риск может принять и до какой суммы. Мониторинг этих лимитов осуществляется на постоянной основе.

Для договоров немедленного аннуитета наиболее существенным фактором, который может увеличить сумму и частоту претензий, является постоянное совершенствование медицинской науки и социальных условий, которые увеличивают продолжительность жизни.

Характер подверженности Компании страховым рискам, а также цели, политика и процессы, используемые для управления и оценки рисков, не изменились по сравнению с предыдущим периодом.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг., все финансовые активы и обязательства Компании были сконцентрированы в Республике Казахстан.

Риск связанный со страховой деятельностью

Компания подвержена риску, связанному со страхованием, в связи с неопределенностью, связанной с наступлением, суммой и временем страховых обязательств, риск неправильной (ошибочной) о ц е н к и принимаемых на страхование рисков, риск формирования недостаточных (неадекватных) страховых резервов и риск недостаточного перестраховочного покрытия или неспособности перестраховщика

осуществить выплату по договору перестрахования. Компания также подвержена риску того, что её ценовые допущения приведут к отрицательному денежному потоку в результате неблагоприятных данных о заявленных убытках. В Компании установлена внутренняя политика и лимиты по страхованию (лимиты ответственности страховых сумм) по отдельному договору страхования (перестрахования) в разрезе классов (видов страхования), по договорам исходящего перестрахования, и лимиты страховых выплат, которые, оговаривают, кто и какой риск может принять и од какой суммы. Мониторинг этих лимитов осуществляется на постоянной основе.

Приведенный ниже анализ чувствительности показывает влияние (брутто и за вычетом удерживаемого перестрахования) на CSM, прибыль до налогообложения и капитал при разумно возможных изменениях ключевых допущений, при этом все остальные допущения (как указано в Примечании 5) остаются неизменными. Соотношение допущений будет иметь значительное влияние на определение конечного воздействия, однако для демонстрации влияния изменений в каждом допущении, допущения должны быть изменены на индивидуальной основе. Следует отметить, что изменения в этих допущениях носят нелинейный характер.

тыс.тг.

Изменения в допущениях		**на 31.12.2024**	**на 31.12.2023**
		Маржа за предусмотренные договором услуги	**Маржа за предусмотренные договором услуги**
Смертность	+10%	197 721	165 731
Смертность	-10%	(179 486)	(263 837)
Расходы	+10%	(34 184)	(383 201)
Расходы	-10%	36 164	481 307
Вероятность расторжения	+10%	0	(301 672)
Вероятность расторжения	-10%	0	399 778

Russell Bedford A+ Partners

Инвестиционные риски

Компания осуществляет инвестиции, от которых ожидает получить соответствующий доход, и они предлагают высокий уровень безопасности. Для Компании также всегда важно поддерживать необходимый уровень ликвидности и целевую диверсификацию касательно вида инвестиций. Деятельность страховых компаний в этой области находится под строгим надзором АРРФР РК, и им не разрешается осуществлять деятельность в качестве профессиональных участников рынка ценных бумаг. По этой причине Компания осуществляет свою инвестиционную деятельность через брокерские компании.

В своей инвестиционной политике Компания придерживается ряда принципов:

- Принцип возвратности подразумевает эффективную оценку рисков по размещению активов в целях снижения либо предотвращения возможных потерь;

- Принцип диверсификации вложений заключается в распределении инвестиционных рисков в целях достижения максимальной устойчивости инвестиционного портфеля, недопущении превалирования каких-либо финансовых инструментов, региональной, отраслевой и иной концентрации активов;

- Принцип прибыльности заключается в максимизации рентабельности инвестиций при обеспечении остальных принципов с учетом ситуации на рынке капиталовложений, а также в высокой рентабельности вложений при управлении средствами страховых Резервов, позволяющей сохранить реальную стоимость вложенных средств в течение всего времени инвестирования, легко и быстро реализовывать активы; и

- Принцип ликвидности предполагает обеспечение обязательств Компании финансовыми инструментами, легко обращаемыми в ликвидные средства, в размере, достаточном для их покрытия.

Также установлены лимиты инвестирования активов с учетом требований законодательства Республики Казахстан:

- лимиты инвестирования по видам финансовых инструментов;

- лимиты инвестирования в финансовые инструменты эмитентов, являющихся резидентами определенного государства («лимит на страну»);

- лимиты по открытым валютным позициям и лимит валютной нетто-позиции;

- лимиты инвестирования в финансовые инструменты эмитентов, основной вид деятельности которых связан с определенным сектором экономики; и

- лимиты «stop-loss» для финансовых инструментов.

Для Компании важно поддерживать необходимый уровень ликвидности и целевую диверсификацию касательно инвестиций. Компания ежемесячно проводит гэп-анализ и ежеквартально предоставляет результаты анализа совету директоров Компании.

Согласно Инструкции о требованиях по наличию систем управления рисками и внутреннего контроля в страховых (перестраховочных) организациях, Компания проводит стресс-тест по рискам на ежеквартальной основе и результаты предоставляются в АРРФР РК.

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков

Исходные данные, допущения и методы, использованные для оценки обесценения

Значительное повышение кредитного риска

При оценке того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому

Russell Bedford A+ Partners

инструменту с момента его первоначального признания, Компания рассматривает обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Оценка включает как количественную, так и качественную информацию, а также анализ, основанный на историческом опыте Компании, экспертной оценке кредитного качества и прогнозной информации.

Цель оценки заключается в выявлении того, имело ли место значительное повышение кредитного риска в отношении позиции, подверженной кредитному риску, посредством сравнения:

- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока по состоянию на отчетную дату; и
- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока, рассчитанной в отношении данного момента времени при первоначальном признании позиции, подверженной кредитному риску (скорректированной, если уместно, с учетом изменения ожиданий относительно досрочного погашения).

Компания присваивает каждой позиции, подверженной кредитному риску, соответствующий рейтинг кредитного риска на основании различных данных, которые используются для прогнозирования риска дефолта, а также посредством применения экспертного суждения в отношении кредитного качества. Рейтинги кредитного риска определяются с использованием качественных и количественных факторов, которые служат индикатором риска наступления дефолта. Эти факторы меняются в зависимости от характера подверженной кредитному риску позиции и типа заемщика.

Рейтинги кредитного риска определяются и калибруются таким образом, что риск наступления дефолта растет по экспоненте по мере ухудшения кредитного риска – например, разница между 1 и 2 рейтингами кредитного риска меньше, чем разница между 2 и 3 рейтингами кредитного риска.

Каждая позиция, подверженная кредитному риску, относится к определенному рейтингу кредитного риска на дату первоначального признания на основании имеющейся информации.

Позиции, подверженные кредитному риску, подлежат постоянному мониторингу, что может привести к присвоению позиции рейтинга, отличного от рейтинга кредитного риска при первоначальном признании. Мониторинг обычно предусматривает анализ следующих данных:

- Информация, полученная в результате анализа на периодической основе информации об эмитентах – например, аудированная финансовая отчетность, управленческая отчетность, бюджеты, прогнозы и планы;
- Данные кредитных рейтинговых агентств, публикации в прессе, информация об изменениях внешних кредитных рейтингов;
- Информация о платежах, включая информацию о статусе просроченной задолженности;
- Фактические и ожидаемые значительные изменения в политической, нормативной и технологической среде осуществления деятельности эмитента или его хозяйственной деятельности.

Создание временно́й структуры вероятности дефолта

Рейтинги кредитного риска являются основными исходными данными при создании временно́й структуры вероятности дефолта для позиций, подверженных кредитному риску. Компания собирает сведения об уровне дефолта в отношении позиций, подверженных кредитному риску, анализируемых в зависимости от типа продукта и эмитента, а также в зависимости от рейтинга кредитного риска.

Определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска

Критерии для определения значительного повышения кредитного риска различны в зависимости от портфеля и включают как количественные изменения значений показателя вероятности дефолта, так и качественные факторы, в том числе признак «ограничитель» по сроку просрочки. Компания считает, что кредитный риск по конкретной позиции, подверженной кредитному риску, значительно повысился с момента ее первоначального признания, если Компанией установлено, что кредитный рейтинг

Russell Bedford A+ Partners

эмитента снизился на 2 пункта и более с момента первоначального признания.

На основании экспертной оценки кредитного качества и, где возможно, соответствующего исторического опыта Компания может сделать вывод о том, что имело место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту, если на это указывают определенные качественные показатели, являющиеся индикатором значительного повышения кредитного риска, эффект которых не может быть своевременно выявлен в полной мере в рамках количественного анализа.

В качестве признака «ограничителя», свидетельствующего о значительном повышении кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, Компания считает наличие просрочки по этому активу свыше 30 дней. Количество дней просроченной задолженности определяется посредством подсчета количества дней, начиная с самого раннего дня, по состоянию на который выплата в полной сумме не была получена.

Определение понятия «дефолт»

Финансовый актив относится Компанией к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что кредитные обязательства заемщика перед Компанией будут погашены в полном объеме без применения Компанией таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии); или

- задолженность заемщика по любому из существенных кредитных обязательств перед Компанией просрочена более чем на 90 дней. Овердрафты считаются просроченной задолженностью с того момента, как клиент нарушил предусмотренный лимит либо ему был снижен лимит до суммы, меньшей, чем сумма текущей непогашенной задолженности; или появляется вероятность того, что актив будет реструктуризирован в результате банкротства заемщика по причине его неспособности платить по своим обязательствам по кредиту.

При оценке наступления события дефолта по обязательствам эмитента Компания учитывает следующие факторы:

- качественные – например, нарушение ограничительных условий договора («ковенантов»);

- количественные – например, статус просроченной задолженности и неуплата по другим обязательствам перед Компанией одним и тем же эмитентом; а также

- иную информацию, полученную из собственных и внешних источников.

Исходные данные при оценке наступления события дефолта по финансовому инструменту и их значимость могут меняться с течением времени с тем, чтобы отразить изменения в обстоятельствах.

Включение прогнозной информации

Компания включает прогнозную информацию как в оценку на предмет значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента, так и в оценку ожидаемых кредитных убытков. Компания использует экспертное суждение для оценки прогнозной информации. Данная оценка также основана на информации, полученной из внешних источников. Внешняя информация может включать экономические данные и прогнозы, публикуемые государственными органами, Национальным банком РК, Министерством национальной экономики Республики Казахстан, а также отдельные индивидуальные и научные прогнозы. В качестве ключевого фактора, влияющего на оценку кредитного риска и кредитных убытков, определен прогноз ВВП.

Russell Bedford A+ Partners

Модифицированные финансовые активы

Предусмотренные договором условия по инструменту могут быть модифицированы по ряду причин, включая изменение рыночных условий и другие факторы, не обусловленные текущим или возможным ухудшением кредитоспособности эмитента. Признание в учете существующего инструмента, условия которого были модифицированы, может быть прекращено и отражено признание в учете нового инструмента с модифицированными условиями по справедливой стоимости в соответствии с учетной политикой, описанной в Примечании 3.

Если условия финансового актива изменяются, и модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу проводится посредством сравнения:

- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока по состоянию на отчетную дату на основании модифицированных условий договора; и
- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока, рассчитанной в отношении данного момента времени при первоначальном признании финансового актива на основании первоначальных условий договора.

В общем случае, пересмотр условий договора представляет собой качественный индикатор значительного повышения кредитного риска и намерение пересмотреть условия договора может являться свидетельством того, что подверженная кредитному риску позиция является кредитно-обесцененной имеет место событие дефолта. Эмитенту необходимо будет своевременно осуществлять выплаты на постоянной основе в течение определенного периода времени прежде, чем позиция, подверженная кредитному риску, больше не будет считаться кредитно-обесцененной/по которой наступило событие дефолта или вероятность дефолта которой будет считаться снизившейся настолько, что оценочный резерв под убытки снова станет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков является временна́я структура следующих переменных:

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

Данные показатели, как правило, получают на основании статистических моделей, используемых Компанией, и других исторических данных. Их необходимо скорректировать с учетом прогнозной информации, как описано выше.

Оценка показателей PD представляет собой проведенную на определенную дату оценку показателей, подверженных кредитному риску. Данная оценка основана на имеющихся у Компании накопленных данных, включающих как количественные, так и качественные факторы. Там, где это возможно, Компания использует рыночные данные для оценки показателей PD. 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 на основании информации о коэффициентах возврата денежных средств по искам в отношении контрагентов, допустивших дефолт по своим обязательствам. В моделях оценки LGD учтены структура, тип обеспечения, степень старшинства требования, отрасль, в которой контрагент осуществляет свою деятельность, и затраты на возмещение любого обеспечения.

Russell Bedford A+ Partners

являющегося неотъемлемой частью финансового актива. Показатели LGD корректируются с учетом различных экономических сценариев. Они рассчитываются на основе дисконтированных потоков денежных средств с использованием эффективной процентной ставки в качестве фактора дисконтирования.

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 обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии величина EAD включает как востребованную сумму, так и ожидаемые суммы, которые могут быть востребованы по договору, оценка которых проводится на основе исторических наблюдений и прогнозов.

Как описано выше, при условии использования максимально 12-месячного показателя PD для финансовых активов, по которым кредитный риск не повысился значительно с момента их первоначального признания, Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки с учетом риска дефолта на протяжении максимального периода по договору (включая любые опционы на пролонгацию), в течение которого она подвержена кредитному риску, даже если для целей управления рисками Компания рассматривает более длительный период. Максимальный период по договору распространяется вплоть до даты, когда Компания имеет право требовать погашения задолженности.

В отношении портфелей, по которым у Компании отсутствует информация прошлых периодов в достаточном объеме, в качестве дополнительной используется сравнительная информация из внешних источников.

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

		Сравнительная информация из внешних источников	
тыс. тенге	**Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2024 года**	**Показатель PD**	**Показатель LGD**
Денежные средства и их эквиваленты	946 447		
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	20 658 266	Статистика дефолтов Moody's	Для финансовых институтов внутри Казахстана LGD основывается на исторических возмещениях от дефолтных финансовых институтов /статистика возмещения Moody's.
Финансовые активы, учитываемые через прочий совокупный доход	13 058 205		

		Сравнительная информация из внешних источников	
тыс. тенге	**Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2023 года**	**Показатель PD**	**Показатель LGD**
Денежные средства и их эквиваленты	7 200 243	Статистика дефолтов Moody's	Для финансовых институтов внутри Казахстана LGD основывается на исторических возмещениях от дефолтных финансовых институтов /статистика возмещения Moody's.
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	24 650 269		

Анализ кредитного качества

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 года. Если не указано иное, по финансовым активам суммы в таблице отражают величины валовой балансовой стоимости.

	31 декабря 2024			31 декабря 2023
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Итого
тыс. тенге				
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска				
с кредитным рейтингом от AAA- до AAA+	2 056 563	2 056 725		
с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	17 370 681	19 753 942	1 714 534	
с кредитным рейтингом от BB- до BB+	1 253 744	1 157 946		
- с кредитным рейтингом от B- до B+	-	-		
- с кредитным рейтингом CCC				
нет рейтинга				
Всего ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	**20 680 988**	**22 968 613**	**1 714 534**	**24 683 147**
Оценочный резерв под убытки	(22 722)	(29 964)	(2 914)	(32 878)
Итого ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	20 658 266	22 938 649	1 711 620	24 650 269

Депозиты в банках

Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска				
с кредитным рейтингом от AAA- до AAA+				
с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	496 732	346 392		
с кредитным рейтингом от BB- до BB+				
- с кредитным рейтингом от B- до B+		-		
- с кредитным рейтингом CCC				
нет рейтинга			1 145 000	
Всего депозиты в банках	496 732	346 392	1 145 000	1 491 392
Оценочный резерв под убытки	(145)	(85)	(1 145 000)	(1 145 085)
Итого депозиты в банках	496 587	346 307	-	346 307

Денежные средства и их эквиваленты

Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска				
с кредитным рейтингом от AAA- до AAA+				
с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+				
с кредитным рейтингом от BB- до BB+				
- с кредитным рейтингом от B- до B+				

- с кредитным рейтингом ССС	
нет рейтинга	18 568
Всего денежные средства и их эквиваленты	18 568
Оценочный резерв под убытки	(1)
Итого денежные средства и их эквиваленты	18 567

тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Денежные средства на текущих банковских счетах и краткосрочные депозиты в банках		
с кредитным рейтингом B		
с кредитным рейтингом BB	-	164
- с кредитным рейтингом BBB -	496 587	346 866
без рейтинга	18 567	7 413
Итого денежных средств на текущих банковских счетах и краткосрочных депозитов в банках	**515 154**	**354 443**
Дебиторская задолженность по договорам «обратного репо» с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев, приобретенное на КФБ	431 293	6 845 800
Итого денежные средства и их эквиваленты	**946 447**	**7 200 243**

Операции «обратного репо» проводятся на условиях, которые являются обычными и общепринятыми для стандартного кредитования, операций заимствования и предоставления в заем ценных бумаг. Упомянутые выше сделки были совершены в течение 7 дней. Операции «обратного репо» имеют обеспечение в виде выпущенных государственных ценных бумаг, долговых ценных бумаг АО «Казахстанский фонд устойчивости» и ценных бумаг международных финансовых организаций со справедливой стоимостью 6 845 800 тыс. тенге (2022: обеспечение в виде выпущенных государственных ценных бумаг со справедливой стоимостью 2 899 441 тыс. тенге).

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

Денежные средства и их эквиваленты не являются просроченными. Оценочный резерв под убытки был признан в отношении дебиторской задолженности по сделкам обратного репо в сумме 275 тыс. тенге (2022: 25 тыс. тенге).

Кредитный риск по договорам перестрахования

Кредитный риск - риск того, что одна из сторон финансового инструмента, договора страхования, выпущенного с активной позицией, или договора перестрахования приведет к финансовым потерям другой стороны в результате невыполнения обязательств.

Для снижения кредитного риска в Компании действуют следующие политики и процедуры:

Политика Компании в отношении кредитного риска устанавливает оценку и определение того, что представляет собой кредитный риск для Компании. Соблюдение политики контролируется, а информация о рисках и нарушениях доводится до сведения Комитета по рискам Компании. Политика регулярно пересматривается на предмет актуальности и изменений в условиях риска.

Политика Компании заключается в инвестировании в высококачественные финансовые инструменты с низким риском дефолта. В случае значительного увеличения кредитного риска, согласно политике, инструмент должен быть продан, а полученные суммы реинвестированы в высококачественные инструменты.

Перестрахование осуществляется с контрагентами, имеющими хороший кредитный рейтинг, а концентрация риска предотвращается путем соблюдения принципов политики в отношении лимитов контрагентов, которые устанавливаются ежегодно советом директоров и регулярно пересматриваются.

Russell Bedford A+ Partners

На каждую отчетную дату руководство проводит оценку кредитоспособности перестраховщиков и обновляет стратегию приобретения перестрахования.

Кредитный риск в отношении остатков по счетам клиентов, возникших в связи с неуплатой премий или взносов, сохраняется только в течение льготного периода, указанного в полисе или договоре страхования, до окончания срока действия полиса, когда он либо оплачивается, либо прекращается. Комиссия, выплаченная посредникам, зачитывается против сумм к получению от них для снижения риска невыполнения обязательств.

Характер кредитных рисков Компании, а также цели, политика и процессы, используемые для управления и оценки рисков, не изменились по сравнению с предыдущим периодом.

В таблице ниже представлена информация о подверженности компании кредитному риску в отношении перестрахования в соответствии с кредитными рейтингами контрагентов компании:

Рейтинг финансовой надежности	Наименование рейтингового агентства	Активы по договорам перестрахования на 31.12.2024
BB+	Standard & Poor's	**568 087 226**
B+	Fitch	**161 019 174**
BBB-	Standard & Poor's	**484 054 676**
B+	Standard & Poor's	**206 325 027**
AA-	Standard & Poor's	**25 699 774**
B++	A.M. Best	**44 126 998**
B+	Standard&Poors	**115 753 323**
B+	Standard&Poors	**30 330 888**
		1 635 397 086

Кредитное качество активов по договорам страхования не претерпевало значительных изменений за 2024 и 2023 гг.

Риск ликвидности

Риск ликвидности - риск того, что Компания столкнется с трудностями при выполнении обязательств, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем предоставления денежных средств или другого финансового актива.

Компания управляет риском ликвидности посредством политики Компании по управлению рисками, которая определяет, что является риском ликвидности для Компании; устанавливает минимальное значение соотношения средств для удовлетворения экстренных требований о выплате; устанавливает планы финансирования непредвиденных расходов; определяет источники финансирования и события, которые приведут план в действие; концентрацию источников финансирования; представляет информации о подверженности риску ликвидности и нарушениях в надзорные органы; производит мониторинг соблюдения политики по управлению рисками на уместность и соответствие изменениям в операционной среде.

Компания, считает, что финансовые обязательства, представленные кредиторской и прочей кредиторской задолженностью, а также финансовыми обязательствами по договорам пенсионного аннуитета по МСФО 9 не составляют существенного риска ликвидности на все представленные

отчетные даты.

Анализ сроков погашения для портфелей выпущенных договоров страхования и удерживаемых договоров перестрахования, которые представляют собой обязательства

В приведенной ниже таблице представлен анализ сроков погашения для портфелей договоров страхования и удерживаемых договоров перестрахования, которые представляют собой обязательства, на основании расчетных сроков возникновения оставшихся чистых денежных потоков, предусмотренных договором. Представленные ниже суммы не включают суммы, относящиеся к обязательствам по оставшейся части покрытия договоров страхования и перестрахования, которые оцениваются в соответствии с подходом на основе распределения премии.

31.12.2024	до 1 года	от 1 до 3 лет	от 3 до 5 лет	от 5 до 10 лет	свыше 10 лет	Итого
Активы по договорам перестрахования	37 407	6 572	43 277	77 610	1 253 914	1 418 780
Обязательства по договорам страхования	3 535 833	1 681 022	1 687 919	3 777 246	16 314 042	26 996 062

31.12.2023	до 1 года	от 1 до 3 лет	от 3 до 5 лет	от 5 до 10 лет	свыше 10 лет	Итого
Активы по договорам перестрахования	52 161	9 605	63 406	112 608	1 830 577	**2 068 357**
Обязательства по договорам страхования	770 522	132 094	829 352	1 399 243	23 652 384	**26 783 595**

При этом договорные сроки погашения финансовых активов по состоянию на 31 декабря следующие:

2024	до 1 года	От 1 года до 2х	От 2х до 3х	От 3х до 4х	От 4х до 5 лет	Более 5 лет или без срока погашения
Деньги и денежные эквиваленты						18 567
Депозиты	496 587					
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	4 345 880	5 760 407	5 489 503	1 212 811	1 795 285	5 089 026
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через ПСД	3 476 805	-	-	-	8 319 573	3 759 553
Прочие активы (обратное Репо)	431 293					
Прочая ДЗ						
Итого	**8 750 565**	**5 760 407**	**5 489 503**	**1 212 811**	**10 114 857**	**8 867 146**

2023	до 1 года	От 1 года до 2х	От 2х до 3х	От 3х до 4х	От 4х до 5 лет	Более 5 лет или без срока погашения
Деньги и денежные эквиваленты						8 136
Депозиты	346 307					
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	2 034 620	7 936 830	5 751 631	6 068 825	1 212 336	6 447 120
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через ПСД						497 621
Прочие активы (обратное Репо)	6 845 800					
Прочая ДЗ						
Итого	**9 226 727**	**7 936 830**	**5 751 631**	**6 068 825**	**1 212 336**	**6 952 877**

Рыночный риск

Рыночный риск - риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту, выпущенному договору страхования или заключенному договору перестрахования будут колебаться из-за изменений рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три вида риска: валютные курсы (валютный риск), рыночные процентные ставки (процентный риск) и рыночные цены (ценовой риск).

Компания осуществит управление рыночным риском посредством периодической оценки потенциальных убытков в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, а также

установления и поддержания адекватных ограничений на величину допустимых убытков и требований в отношении нормы прибыли.

Характер подверженности Компании рыночным рискам, а также ее цели, политика и процессы, используемые для управления и оценки рисков, не изменились по сравнению с предыдущим периодом.

Валютный риск

Валютный риск - риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту, активам и/или обязательствам договора страхования будет колебаться из-за изменений валютных курсов.

Основные операции Компании осуществляются в тенге, и ее подверженность валютному риску возникает в основном в отношении доллара США.

Компания не подвержена валютному риску, связанному с договорами страхования, так как в страховых обязательствах доминирует тенге. Влияние на CSM валютного риска не наблюдается.

В таблице ниже представлены финансовые активы Компании, а также активы и обязательства по договорам страхования в разрезе основных валют:

	Доллар США	
	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Денежные средства и их эквиваленты	18 378	3 488 811
Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	4 052 900	3 545 918
	4 071 278	**7 034 729**

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к увеличению и уменьшению на 10% курсов доллара США к тенге. 10% - это уровень чувствительности, который используется внутри Компании при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Компании и представляет собой оценку Руководством Компании возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых используются курсы, измененные на 20%.

Ниже представлено влияние на доход до расходов по корпоративному подоходному налогу:

		На 31 декабря 2024 г.	**На 31 декабря 2023 г.**
Доллар США	10%	407 128	703 473
	-10%	(407 128)	(703 473)

Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения, базированный на основном предположении, тогда как другие предположения остаются неизменными, В действительности, существует связь между предположениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или

экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Компания активно управляет активами и пассивами. В дополнение к этому финансовое положение Компании может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Компании о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

Географическая концентрация

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг., все финансовые активы и обязательства Компании были сконцентрированы в Республике Казахстан.

Ценовой риск

Ценовой риск - риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки финансовых инструментов или активов и/или обязательств по договорам страхования будут колебаться из-за изменений рыночных цен (кроме тех, которые возникают в результате риска изменения процентных ставок или валютных курсов), независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, характерными для отдельного финансового инструмента или договора, или факторами, влияющими на все аналогичные договоры или финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

Ценовой риск Компании связан с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, стоимость которых будет колебаться в результате изменения рыночных цен. Компания не выпускает контрактов с участием. Таким образом, не существует договоров страхования или перестрахования, которые подвержены ценовому риску.

Политика Компании в отношении ценового риска требует управления такими рисками путем установления и мониторинга целей и ограничений на инвестиции, планов диверсификации, лимитов на отдельные и общие долевые инструменты.

Russell Bedford A+ Partners

Риск процентной ставки

На 31 декабря 2024 и 2023 гг. средние процентные ставки, сложившиеся по финансовым инструментам Компании, выглядят следующим образом:

	2024 г.	2023 г.
	Средняя эффективная процентная ставка, %	Средняя эффективная процентная ставка, %
Процентные активы		
Репо	11,7%	10,4
Денежные средства и их эквиваленты	-	-
Депозиты в банках	13,2%	11,4
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	9,2%	9,8
Ценные бумаги, учитываемые через прочий совокупный доход	12,8%	-

Риск изменения процентной ставки - риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту, договору страхования или перестрахования будут колебаться из-за изменений рыночных процентных ставок.

Инструменты с плавающей процентной ставкой подвергают Компанию процентному риску, связанному с денежными потоками, в то время как инструменты с фиксированной процентной ставкой подвергают Компанию риску справедливой стоимости. У Компании нет финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой. Однако из-за быстрой оборачиваемости РЕПО активов и депозитов изменения процентных ставок на 100 базовых пунктов в будущем могут привести к следующим эффектам на прибыль Компании до уплаты налогов при сохранении структуры активов на 31 декабря:

		31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Изменение на:	1%	9 279	71 927
	-1%	(9 279)	(71 927)

18. 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 должны интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Компания определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Компании с использованием прочих методов оценки. Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости.

Russell Bedford A+ Partners

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 приведённой 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 спрэды 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: 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 исходных 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.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, в размере 9,288,507 тыс. тенге отнесены к Уровню 1 и в размере 3,769,698 тыс. тенге к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости (на 31 декабря 2023 г. - 474,362 тыс. тенге отнесены к Уровню 1 и в размере 23,259 тыс. тенге к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости).

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г., в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости. Таблица не включает информацию о справедливой стоимости денежных средств и их эквивалентов, дебиторской задолженности и кредиторской задолженности, балансовая стоимость которых является разумным приближением к справедливой стоимости.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Справедлива я стоимость	Балансовая стоимость
Ценные бумаги по амортизированной стоимости на 31 декабря 2024 г.	12 606 790	7 127 553	-	19 734 342	20 658 266
Ценные бумаги по амортизированной стоимости на 31 декабря 2023 г.	13 071 210	8 691 907	1 632 650	23 395 767	24 650 269

Russell Bedford A+ Partners

19. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Компания является объектом нормативных требований Республики Казахстан в отношении маржи платежеспособности, устанавливаемых нормативными актами НБ РК. 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 выплаченные и премии, переданные зарубежным перестраховщикам.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 гг. Компания соблюдала коэффициенты маржи платежеспособности.

20. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные разбирательства

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

Условные налоговые обязательства

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

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

Внешнеполитическая обстановка

Наблюдающаяся в последнее время нестабильная геополитическая обстановка вокруг России и Украины дополнительно увеличила уровень экономической неопределенности в Казахстане.

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.

Руководство Компании следит за развитием текущей ситуации и принимает меры, которые считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития Компании в обозримом будущем. Руководство Компании продолжает оценку влияния данных событий на деятельность и финансовое положение Компании.

Russell Bedford A+ Partners

21. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

За период с 31 декабря 2024 года и до утверждения настоящей финансовой отчетности каких-либо событий в финансово-хозяйственной деятельности Компании, повлекших значительные изменения в стоимости активов и обязательств, не произошло.

Финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2024 года, была одобрена к выпуску руководством Компании «27» мая 2025 года.

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ ПРАВЛЕНИЯ _____ К.А. МУКАЖАНОВ

ГЛАВНЫЙ БУХГАЛТЕР

–ДИРЕКТОР ДБУИФО _____ А.А. АУБАКИРОВА