

Акционерное общество «Компания по страхованию жизни «Freedom Finance Life»
Примечание к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2023 года

1. Организация

Акционерное общество «Компания по страхованию жизни «Freedom Finance Life» (далее – «Компания») было образовано в 4 сентября 2014 года. Компания зарегистрирована в Республике Казахстан.

Компания впервые получила лицензию на осуществление страховой (перестраховочной) деятельности по отрасли страхование жизни № 2.2.48 от 30 января 2015 года, выданную Национальным Банком Республики Казахстан (далее – «НБРК»). В связи с изменением наименования Компании с Акционерного общества «Азия Life» на Акционерное общество «Freedom Finance Life», 29 октября 2018 года проведена процедура перерегистрации Компании и 14 ноября 2018 года переоформлена лицензия №2.2.48. 28 мая 2019 года проведена процедура переоформления лицензии №2.2.51 и получено право на осуществление деятельности в обязательной форме страхования – страхование туриста. 28 декабря 2022 г. была переоформлена лицензия в связи с получением дополнительного класса страхования в добровольной форме страхования "страхование жизни в рамках государственной образовательной накопительной системы" и получена обновленная лицензия №2.2.14 выданная Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее – «АРРФР»).

Компания предлагает различные продукты по страхованию, в том числе страхование жизни, страхование на случай болезни, аннуитетное страхование, страхование от несчастного случая, обязательное страхование работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых обязанностей, страхование туриста и деятельность перестрахования.

Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: Республика Казахстан, город Алматы, пр. Аль-Фараби, 77/7, н.п. 7а.

2. Основы представления отчетности

Заявление о соответствии. Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (IAS) 34 (далее – «МСФО»).

Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Компания продолжит свою деятельность как непрерывно действующее предприятие в обозримом будущем.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге («тыс. тенге»), если не указано иное.

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением определенных финансовых инструментов, которые учитываются по стоимости переоценки или справедливой стоимости на каждую отчетную дату, как поясняется ниже.

Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Компания учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки. Для проведения оценки по справедливой стоимости и/или раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости, справедливая стоимость в данной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом.

Суммы, включенные в финансовую отчетность Компании, выражены в валюте, которая наилучшим образом отражает экономическую сущность событий и обстоятельств, относящихся к этой организации («функциональная валюта»).

Функциональной валютой финансовой отчетности является казахстанский тенге («тенге»). Все значения округлены до целых тыс. тенге, если не указано иное.

Взаиморасчет

Финансовые активы и финансовые обязательства зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если Компания имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в отчете о совокупном доходе, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Компании.

Основные положения учетной политики представлены далее.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Стандартные сделки по покупке или продаже представляют собой покупку или продажу финансовых активов, требующую поставки активов в сроки, установленные нормативными актами или рыночной практикой.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыли или убыток.

Финансовые активы и финансовые обязательства

Классификация

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

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

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

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

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

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

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

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

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

При первоначальном признании не предназначенных для торговли инвестиций в долевые инструменты Компания может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, о представлении последующих изменений справедливой стоимости инвестиций в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности. По таким долевым инструментам прибыли и убытки никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка и обесценение в составе прибыли или убытка не признается. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда очевидно, что они представляют собой возврат части первоначальной стоимости инвестиции, и в этом случае дивиденды признаются в составе прочего совокупного дохода. При выбытии инвестиции накопленные прибыли и убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в состав нераспределенной прибыли.

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

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

Оценка бизнес-модели

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

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

- частота, объем и сроки продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Компанией цель управления финансовыми активами, и каким образом реализуются денежные потоки.

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

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

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

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Компания анализирует договорные условия финансового инструмента. Это включает оценку того, предусмотрено ли условиями договора по финансовому активу какое-либо условие, которое может изменить сроки или сумму потоков денежных средств по договору так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Компания принимает во внимание:

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

Реклассификация

Классификация финансовых активов после первоначального признания не изменяется, кроме как в периоде, следующем за тем, как Компания изменяет свою бизнес-модель по управлению финансовыми активами. Компания должна реклассифицировать финансовые активы только в том случае, если она изменила бизнес-модель, используемую для управления этими финансовыми активами. Ожидается, что такие изменения будут происходить крайне редко. Подобные изменения должны определяться высшим руководством Компании как следствие внешних или внутренних изменений и должны быть значительными для деятельности Компании и очевидными для внешних сторон. Соответственно, изменение цели бизнес- модели Компании может происходить тогда и только тогда, когда Компания начнет или прекратит осуществлять ту или иную деятельность, значительную по отношению к ее операциям; например, когда имело место приобретение, выбытие или прекращение Компанией определенного направления бизнеса.

Финансовые обязательства

Компания классифицирует свои финансовые обязательства как оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация финансовых обязательств после их первоначального признания не подлежит изменению.

Прекращение признания

Финансовые активы

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия предусмотренных договором прав на потоки денежных средств от этого актива либо когда она передаст права на получение потоков денежных средств от этого актива в результате 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 практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, и не сохраняет контроль над данным финансовым активом.

При прекращении признания финансового актива разница между балансовой стоимостью актива (или балансовой стоимостью, распределенной на часть актива, признание которой прекращено) и суммой (i) полученного возмещения (включая величину полученного нового актива за вычетом величины принятого на себя нового обязательства) и (ii) любой накопленной прибыли или убытка, которые были признаны в составе прочего совокупного дохода, признается в составе прибыли или убытка.

Любая накопленная сумма прибыли/убытка, признанная в составе прочего совокупного дохода, по долевым инвестиционным ценным бумагам, классифицированным по усмотрению Компании в категорию оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не подлежит реклассификации в состав прибыли или убытка при прекращении признания таких ценных бумаг.

Компания заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом либо сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на переданные активы, либо их часть. В таких случаях не происходит прекращения признания в учете переданных активов. Примерами таких сделок являются предоставление в заем ценных бумаг и сделки «РЕПО».

В сделках, в которых Компания ни сохраняет за собой, ни передает практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив, и сохраняет контроль над переданным активом, она продолжает признавать актив в той степени, в которой сохранила за собой продолжающееся участие в активе, определяемое как степень подверженности. Компании риску изменения стоимости переданного актива.

Финансовые обязательства

Компания прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

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 плюс соответствующие затраты по сделке. Полученные суммы комиссионного вознаграждения, возникшие в рамках модификации, признаются в учете следующим образом:

- суммы комиссионного вознаграждения, которые учитываются при определении справедливой стоимости нового актива, а также суммы комиссионного вознаграждения, представляющие собой возмещение соответствующих затрат по сделке, включаются в первоначальную оценку этого актива; и
- прочие суммы комиссионного вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка как часть прибыли или убытка от прекращения признания.

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;
- изменение условий финансового актива, приводящее к несоответствию критерию SPPI (например, добавление условия конвертации).

Если модификация обусловлена финансовыми затруднениями контрагента или 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 модификация 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 контрагента или 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. Уплаченное возмещение включает переданные нефинансовые активы, если таковые имеются, и принятые на себя обязательства, включая новое модифицированное финансовое обязательство.

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, что модификация условий является значительной на основании следующих качественных факторов:

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

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 модификация условий финансового обязательства не приводит к прекращению его признания, то амортизированная стоимость обязательства пересчитывается путем дисконтирования модифицированных потоков денежных средств по первоначальной эффективной процентной ставке и возникшая в результате разница признается как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Применительно к финансовым обязательствам 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, возникшие в рамках модификации, признаются в качестве корректировки балансовой стоимости обязательства и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового обязательства путем пересчета эффективной процентной ставки по инструменту.

Обесценение

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по следующим финансовым инструментам:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (включая денежные средства и их эквиваленты, счета и депозиты в банках, инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, прочие финансовые активы);
- долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

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

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

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

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

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

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок определяются как ОКУ в результате всех возможных событий дефолта по финансовому инструменту на протяжении всего ожидаемого срока его действия. Финансовые инструменты, не являющиеся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными активами, по которым признаются 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).

Значительное повышение кредитного риска

При оценке того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому 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 исторических данных, 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).

Определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска.

Критерии для определения значительного повышения кредитного риска включают как количественные изменения значений показателя вероятности дефолта, так и качественные факторы, в том числе и признак «ограничитель» по сроку просрочки.

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.

Компания будет считать, что кредитный риск по конкретной позиции, подверженной кредитному риску, значительно повысился с момента ее первоначального признания, если имело место снижение на одну (или более) позиции внешнего рейтинга с момента первоначального признания.

В качестве «ограничителя» Компания предположительно считает, что значительное повышение кредитного риска имеет место не позднее того момента, когда количество дней просроченной задолженности по активу превышает 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.

Отсутствие рейтинга эмитента на момент признания ценной бумаги или на отчетную дату не является критерием существенного увеличения кредитного риска или обесценения.

Уровни градации (рейтинги) кредитного риска

Компания присваивает каждой позиции, подверженной кредитному риску, соответствующий рейтинг кредитного риска на основании внешнего рейтинга агентств Standard&Poor's, Fitch Ratings, Moody's Investors Services, которые используются для прогнозирования риска дефолта.

Рейтинги кредитного риска определяются и калибруются таким образом, что риск наступления дефолта растет по экспоненте по мере ухудшения кредитного риска. Каждая позиция, подверженная кредитному риску, относится к определенному рейтингу кредитного риска на дату первоначального признания на основании имеющейся о контрагенте или эмитенте информации. Позиции, подверженные кредитному риску, подлежат постоянному мониторингу, который предусматривает анализ следующих данных:

- информация, полученная в результате анализа на периодической основе информации о контрагентах или эмитентах – например, аудированная финансовая отчетность;
- 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 контрагента или его хозяйственной деятельности;
- текущие и прогнозируемые изменения финансовых, экономических условий и условий осуществления деятельности.

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

Финансовый актив, условия которого были пересмотрены вследствие ухудшения финансового состояния контрагента, 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.

При оценке на предмет кредитного обесценения инвестиции в государственные облигации (иные финансовые активы), должником по которым выступает государство, Компания рассматривает следующие факторы:

- рыночная оценка кредитоспособности, отраженная в доходности облигаций;
- оценки кредитоспособности, выполненные рейтинговыми агентствами;
- способность страны получать доступ на рынки капитала для выпуска нового долга;
- вероятность реструктуризации долга, приводящая к тому, что держатели понесут убытки в результате добровольного или вынужденного прощения долга;
- наличие механизмов оказания международной поддержки, позволяющих обеспечить такой стране необходимую поддержку в качестве «кредитора в последней инстанции», а также выраженное в публичных заявлениях намерение государственных органов и ведомств использовать эти механизмы. Это включает оценку эффективности действия указанных механизмов и наличия способности соблюдения требуемым критериям вне зависимости от политического намерения.

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 контрагента 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.

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 расчетных будущих потоков денежных средств.

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

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

Данные показатели берутся из материалов исследований рейтингового агентства Moody's. Они корректируются с тем, чтобы отражать прогнозную информацию, приведенную ниже.

Создание временной структуры вероятности дефолта

Рейтинги кредитного риска являются основными исходными данными при создании временной структуры вероятности дефолта для позиций, подверженных кредитному риску. Компания собирает сведения о качестве обслуживания задолженности и уровне дефолта в отношении позиций, подверженных кредитному риску, анализируемых в зависимости от рейтинга кредитного риска.

Компания использует информацию, полученную из внешних кредитных рейтинговых агентств.

Компания анализирует полученные данные для оценки вероятности дефолта за оставшийся период для позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий их изменения с течением времени.

Данный анализ включает в себя определение и калибровку взаимосвязи между изменениями уровней дефолта и изменениями ключевых макроэкономических факторов, а также подробный анализ влияния некоторых других факторов на риск дефолта. По мнению руководства Компании для большинства позиций подверженных риску, ключевым макроэкономическим показателем будет рост ВВП.

Компания использует экспертное суждение при оценке прогнозной информации. Данная оценка основывается в том числе на информации из внешних источников. Компания использует эти прогнозы для корректировки оценок вероятности дефолта.

Определение понятия «дефолт»

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

- маловероятно, что кредитные обязательства контрагента перед Компанией будут погашены в полном объеме без применения Компанией таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии); или
- задолженность эмитента или контрагента перед Компанией по долговым ценным бумагам и счетам и депозитам в банках просрочена более чем на 10 дней, и более чем на 90 дней по прочим финансовым активам;
- появляется вероятность того, что актив будет реструктуризирован в результате банкротства контрагента по причине его неспособности платить по своим обязательствам.

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

- 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.

Оценка показателей PD, LGD и EAD

Из-за отсутствия достаточных исторических данных для определения показателей PD Компания использует данные из внешних источников - статистику дефолтов Moody's за достаточно продолжительный период (например, средние значения показателя PD за период между 1983 и 2021 годами). Показатели PD пересчитываются по мере опубликования результатов новых статистических исследований (как правило - ежегодно).

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

Компания оценивает показатели LGD на основании информации о коэффициентах возврата денежных средств по искам в отношении контрагентов, допустивших дефолт по своим обязательствам. Показатели LGD рассчитываются на основе дисконтированных потоков денежных средств с использованием эффективной процентной ставки в качестве фактора дисконтирования.

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

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

Суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, представлены в отчете о финансовом положении как уменьшение валовой балансовой стоимости данных активов.

Списания

Финансовые активы и долговые ценные бумаги подлежат списанию (частично или в полной сумме), когда нет обоснованных ожиданий их возмещения. Как правило, это тот случай, когда Компания определяет, что у контрагента нет активов или источников дохода, которые могут генерировать потоки денежных средств в объеме, достаточном для погашения сумм задолженности, подлежащих списанию. Данная оценка выполняется для каждого актива в отдельности.

Возмещение ранее списанных сумм отражается в статье «убытки от обесценения долговых финансовых активов» в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

В отношении списанных финансовых активов Компания может продолжать осуществлять деятельность по взысканию задолженности в соответствии с политикой по возмещению причитающихся сумм обесценения.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которая не котируется на активном рынке (включая средства в банках, дебиторскую задолженность по страхованию и перестрахованию и другие финансовые активы), классифицируется как «дебиторская задолженность». Дебиторская задолженность оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается с применением эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, когда признание процентов было бы несущественным.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства на текущих банковских счетах и средства в банках со сроком погашения менее трех месяцев.

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО по ценным бумагам и операции кредитования

В процессе своей деятельности Компания заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Договоры РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже финансовых активов (далее – «Договоры обратной покупки РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Компанией в качестве одного из средств управления ликвидностью.

Сделки РЕПО – это соглашения о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством по обратному приобретению финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению, плюс накопленный процент. Операции по договорам РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по договорам РЕПО, продолжают отражаться в финансовой отчетности.

Активы, приобретенные по договорам обратной покупки РЕПО, отражаются в финансовой отчетности как соглашение обратного РЕПО и обеспеченно залогом ценных бумаг или иных активов.

Компания заключает договоры РЕПО по ценным бумагам и сделки займов с ценными бумагами, по которым она получает или передает обеспечение в соответствии с обычной рыночной практикой. В соответствии со стандартными условиями операций обратного выкупа получатель обеспечения имеет право продать или перезаложить обеспечение при условии возврата эквивалентных ценных бумаг при расчете по сделке.

Передача ценных бумаг контрагентам отражается в отчете о финансовом положении только в случае, когда также передаются риски и выгоды, связанные с правом собственности.

За периоды, закончившиеся 30 июня 2023 и 30 июня 2022 годов, Компания заключала сделки прямого РЕПО для финансовой деятельности. В связи с этим, денежные средства, полученные от продажи ценных бумаг в рамках сделки РЕПО, отражаются в отчете о движении денежных средств, как операции по привлечению финансирования, обеспеченного залогом ценных бумаг.

Средства в банках

В ходе своей обычной деятельности Компания размещает 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 начисляется с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе метода равномерного списания стоимости на протяжении следующих сроков полезного использования актива:

	Срок полезного использования (лет)
Компьютеры и прочее оборудование	2-3
Мебель и прочая собственность	7-10
Здание	40
Транспорт	3-4
Нематериальные активы	7
Прочие основные средства	2-5

Уставный капитал

Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости, что представляет собой справедливую стоимость внесенных активов. Дивиденды по простым акциям отражаются как уменьшение в капитале в том периоде, в котором они были объявлены.

Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСФО (IAS) 10 «События после отчетной даты», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Прочие резервы

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

Резерв незаработанных премий и доход по страховой деятельности

Страховые резервы по обязательствам формировались в соответствии с Постановлением Правления НБРК от 31 января 2020 года № 13 «Об утверждении Требований к формированию, методике расчета страховых резервов и их структуре» (далее – «Требования Постановления 13») и международной актуарной практикой.

Незаработанная премия определяется методом пропорции по каждому договору, как произведение страховой премии по договору на отношение не истекшего на отчетную дату срока действия страховой защиты (в днях) к сроку действия страховой защиты (в днях) со дня признания страховой премии в бухгалтерском учете в качестве дохода до конца действия страховой защиты. Доля перестраховщика в резерве незаработанной премии рассчитывается отдельно по каждому договору страхования (перестрахования) определяется как отношение страховой премии по договору перестрахования к страховой премии по договору страхования, умноженное на резерв незаработанной премии.

Чистый доход от страховой деятельности включает в себя чистые премии по страхованию и комиссии, начисленные по договорам, переданным в перестрахование, за вычетом чистого изменения в резервах незаработанных премий, комиссий, начисленных по принятым договорам страхования и перестрахования, чистых выплаченных претензий и чистого изменения резервов убытков.

Чистые страховые премии представляют собой брутто премии за вычетом премий, переданных перестраховщикам. При заключении контракта премии, за исключением классов страхования жизни и аннуитетного страхования, учитываются в сумме, указанной в договоре страхования, и относятся на доходы на пропорциональной основе в течение периода действия договора страхования за счет снижения сформированных резервов по незаработанным премиям. Резервы незаработанных премий представляет собой часть премий, относящихся к неистекшему сроку договора по страхованию, и включается в прилагаемый отчет о финансовом положении.

Резерв незаработанных премий относится к продуктам страхования, не относящимся к страхованию жизни, аннуитетному страхованию.

Претензии учитываются в отчете о прибылях и убытках по мере возникновения.

Резерв убытков

Страхование, не относящееся к страхованию жизни

Резерв убытков признается при вступлении в силу страховых договоров и начислении премии. Резерв убытков состоит из резерва заявленных, но неурегулированных убытков (далее - «РЗНУ»), резерва произошедших, но незаявленных убытков (далее - «РПНУ»).

По договорам обязательного страхования работника от несчастных случаев (далее - «ОСНС») при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей РПНУ состоит из двух частей: резерв произошедших, но еще незаявленных убытков (далее - «РПЕНУ») и резерв произошедших, но не полностью заявленных убытков (далее - «РПНЗУ»).

Расчет РПЕНУ осуществляется следующими актуарными методами: цепная лестница с поправкой на инфляцию и без поправки на инфляцию, метод Борнхьюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson).

РПНЗУ формируется в целях оценки ожидаемых обязательств, связанных с продлением (переосвидетельствованием) степени утраты профессиональной трудоспособности (далее - «УПТ») индивидуально по каждому выгодоприобретателю, по которому ожидается повторное продление (переосвидетельствование) степени УПТ до пенсионного возраста.

По всем остальным классам ввиду недостаточной статистики убытков Компании, РПНУ определен в соответствии с Требованиями Постановления №13, в размере 5 (пять) процентов от суммы страховой премии, начисленной по договорам страхования, вступившим в силу за последние двенадцать месяцев, предшествующих дате расчета в данном классе страхования.

РЗНУ создается в отношении заявленных претензий, не погашенных на отчетную дату. Оценка делается на основе информации, полученной Компанией в ходе расследования страхового случая.

Страхование, относящееся к страхованию жизни

Резерв произошедших убытков по договорам страхования жизни и аннуитетным договорам определяются как сумма дисконтированной стоимости ожидаемых будущих обязательств, расходов по выплатам аннуитетного страхования и административных расходов по ведению договоров страхования за минусом дисконтированной стоимости ожидаемых страховых премий, которые потребуются для урегулирования будущего оттока денег на основании использованных предположений. Резервы основаны либо на текущих допущениях, либо рассчитаны с использованием допущений, установленных на момент заключения договора, в этом случае обычно включается маржа по риску и неблагоприятному отклонению.

Изменения резервов на каждую отчетную дату отражаются в отчете о прибылях и убытках. Прекращение признания резервов осуществляется тогда, когда договор истек, и исполнены все обязательства или расторгнут.

Оценка достаточности обязательств

Компания выполняет оценку достаточности обязательств на каждую отчетную дату, чтобы убедиться в том, что обязательства по страхованию в достаточном размере отражают ожидаемые денежные потоки в будущем. Данный анализ выполняется путем сравнения балансовой стоимости обязательств и прогнозируемых дисконтированных будущих денежных потоков (включая премии, страховые выплаты, расходы, возврат по инвестициям и другие статьи).

Перестрахование

В ходе осуществления обычной деятельности Компания передает страховые риски в перестрахование. Активы перестрахования, являются долей перестраховщика в страховых резервах. Суммы к получению от перестраховщиков оцениваются так же, как и расходы по выплате страховых выплат, связанных с договором перестрахования. Перестрахование учитывается на валовой основе, если только не существует права на зачет.

Полисы, переданные в перестрахование, оцениваются для того, чтобы убедиться, что страховой риск определен как разумная возможность существенного убытка, и временной риск, определен как разумная возможность существенного изменения сроков движения денежных средств, переданных Компанией перестраховщику.

Комиссионные доходы, брокерские и агентские комиссии

Комиссионные доходы, полученные и брокерские и агентские комиссии, признаются в момент начала действия договоров страхования и относятся на доходы и расходы в момент первоначального признания договоров страхования и перестрахования в отчете о прибылях и убытках.

Признание процентных доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов или финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или уплаченные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, затраты по сделке и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до текущей стоимости на момент первоначального признания долгового инструмента.

Доходы по долговым инструментам отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

Признание доходов по соглашениям РЕПО

Прибыль или убыток от продажи указанных выше инструментов признаются в качестве процентных доходов или расходов в отчете о прибылях и убытках 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 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.

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущий налог

Сумма текущего налога к уплате определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также не включает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства Компании по текущему налогу рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных в действие законодательством до окончания отчетного периода.

Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности возникновения в будущем налогооблагаемой прибыли для использования этих временных разниц.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность возникновения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства.

Оценка отложенных налоговых активов и обязательств отражает налоговые последствия ожиданий Компании, по состоянию на отчетную дату, в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Текущий и отложенный налог на прибыль за год

Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в прибылях или убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале соответственно.

Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

В процессе применения положений учетной политики Компании руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Источники неопределенности в оценках

Наиболее важной учетной оценкой Компании является оценка суммы обязательств, возникающих по будущим аннуитетным выплатам по действующим договорам аннуитетного страхования. Существует несколько источников неопределенности, которые должны быть учтены при оценке обязательств, подлежащих оплате в будущем по действующим договорам пенсионного аннуитета:

1. Ставка дисконтирования

При оценке обязательств по договорам пенсионного аннуитета используется ставка доходности не более 6%, соответствующая Требованиям Постановления №13. В отношении этого параметра существует неопределенность в части того, что Компания фактически может получить доходность менее 6%. Исторически фактическая доходность Компании всегда была больше 6%.

2. Ставка индексации выплат

Размер индексации выплат по договорам пенсионного аннуитета устанавливается при заключении договора (при наличии) и не меняется до его окончания. В Компании отсутствуют договоры пенсионного аннуитета без индексации, а по действующим договорам ставка индексации составляет 5%, в связи с чем неопределенности в данном параметре отсутствует.

3. Показатели смертности

Оценка обязательств по договорам пенсионного аннуитета базируется на таблице смертности в соответствии с Постановлением №194, при этом фактическая смертность может отличаться, что свидетельствует о неопределенности в данном показателе.

4. Ставка расходов

При оценке обязательств Компанией используется уровень расходов в размере 3.0%.

Расчет резерва произошедших, но не заявленных убытков (обязательное страхование работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей)

Специфика формирования резерва убытков по классу обязательного страхования работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей (далее – «ОСНС») состоит в том, что застрахованный, в случае утраты профессиональной трудоспособности, может обращаться к страховой компании до тех пор, пока ему не установили степень утраты трудоспособности бессрочно. То есть убытки по классу ОСНС имеют «длинные хвосты». При формировании страховых резервов по произошедшим убыткам требуется учитывать ожидаемые убытки по произошедшим страховым случаям.

Расчет резерва убытков по классу ОСНС производится согласно требованиям к формированию, методике расчета страховых резервов и их структуре, утвержденным постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 31 января 2019 года № 13 (далее – «Требования»).

РПНУ по классу обязательного страхования работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей состоит из двух частей и определяется по следующей формуле:

$$\text{РПНУ} = \text{РПЕНУ} + \text{РПНЗУ}, \text{ где:}$$

- РПЕНУ - резерв произошедших, но еще незаявленных убытков, который рассчитывается методом цепной лестницы с поправкой на инфляцию и без поправки на инфляцию и методом Борнхьюгтера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson);
- РПНЗУ - резерв произошедших, но не полностью заявленных убытков, который рассчитывается по выгодоприобретателям, по которым страховая выплата осуществлена в связи с установлением степени утраты профессиональной трудоспособности (далее – «УПТ») или по которым ожидается повторное продление (переосвидетельствование) степени УПТ, и по иждивенцам, по которым ожидается продление выплат в связи с их поступлением в высшие учебные заведения и/или продлением текущего обучения иждивенцев до 23 лет.

Расчет РПНЗУ осуществляется в соответствии с Правилами расчета аннуитетных выплат по договору аннуитета и о требованиях к договору аннуитета и допустимому уровню расходов страховщика на ведение дела по заключаемым договорам аннуитета, утвержденными постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 1 марта 2010 года № 28 (далее – Постановление №28).

Расчет РПЕНУ осуществляется следующими актуарными методами (методы треугольников на основе выплат или понесенных убытков):

1) метод цепной лестницы с поправкой на инфляцию и без поправки на инфляцию

Метод цепной лестницы - метод распределения обязательств страховщика по осуществлению страховых выплат по страховым случаям, произошедшим в отчетном периоде или в периодах, предшествующих отчетному периоду. В методе цепной лестницы распределение обязательств страховщика строится на выплатах (оплаченных убытках) или понесенных убытках страховой организации. В методе цепной лестницы с поправкой на инфляцию выплаты (оплаченные убытки) или понесенные убытки увеличиваются на показатель инфляции;

2) метод Борнхьюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson)

Метод Борнхьюттера-Фергюсона основан на методе цепной лестницы, который рассчитывается на выплатах (оплаченных убытках) или понесенных убытках, и определении ожидаемой величины будущих убытков. Ожидаемая величина будущих убытков равна произведению заработной премии и коэффициента убыточности, размер которого составляет не менее среднего значения коэффициентов убыточности по полисам, рассчитанных по завершённым финансовым годам, предшествующим периодам наступления убытков, учитываемым страховой (перестраховочной) организацией при распределении обязательств.

3. Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности (МСФО)

Приведенные ниже поправки к стандартам и интерпретациям стали применимы для Компании, начиная с 1 января 2022 года, но не оказали существенного влияния на Компанию:

Поправки к МСФО (IAS) 16 Основные средства – Поступления до предполагаемого использования; Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2018-2020 годов (Май 2020 года); МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Применение новых стандартов и интерпретаций не привело к существенным изменениям учетных политик Компании, оказывающих влияние на отчетные данные текущего и предыдущего периода.

Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу

На момент утверждения настоящей финансовой отчетности Компания не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

МСФО (IFRS) 17	«Договоры страхования»
Поправки к МСФО (IFRS) 3	«Ссылки на Концептуальные основы»
Поправки к МСФО (IAS) 1	«Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»
Поправки к МСФО (IAS) 8	«Определение Бухгалтерских оценок»
Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическое Руководство 2 по МСФО	«Раскрытие учетной политики»
Поправки к МСФО (IAS) 16	«Основные средства – поступления до предполагаемого использования»
Поправки к МСФО 1, МСФО (IFRS) 9, МСБУ 41, МСФО (IFRS) 16	Ежегодные улучшения МСФО, цикл 2018-2020 гг.
Поправки к МСФО (IAS) 37	«Убыточные договоры - стоимость выполнения контракта»
Поправки к МСФО (IAS) 12	«Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, возникающими в результате одной операции»

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», выпущенный 18 мая 2017 г. с учетом изменений и дополнений, внесенных 25 июня 2020 г. и 9 декабря 2021 г., устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отношении договоров страхования и заменяет собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Он будет применяться Компанией в течение периодов, начинающихся с 1 января 2023 г. МСФО (IFRS) 17 представляет собой существенное концептуальное изменение по сравнению с МСФО (IFRS) 4. Он направлен на то, чтобы стать более эффективным с экономической точки зрения и лучше отражать базовую прибыльность бизнеса, повышая при этом сопоставимость по отрасли. Финансовая отчетность по МСФО (IFRS) 17, будет подготовлена по итогам на конец декабря 2023 года.

МСФО (IFRS) 17 применяется к оформленным договорам страхования, договорам перестрахования и инвестиционным договорам с условиями дискреционного участия при условии, что страховая компания также оформляет договоры страхования. Он требует отделить от договоров страхования следующие компоненты: (i) встроенные производные инструменты, если они соответствуют определенным установленным критериям, (ii) отдельные инвестиционные компоненты и (iii) отдельные обязательства исполнения по предоставлению нестраховых товаров и услуг. Эти компоненты должны учитываться отдельно согласно соответствующим стандартам.

Стандарт определяет уровень агрегирования, используемый для оценки обязательств по договорам страхования и соответствующей прибыльности. Более того, МСФО (IFRS) 17 требует идентифицировать портфели договоров страхования, которые состоят из договоров, подверженных схожим рискам и управляемых совместно. В целях применения общей модели оценки договоров страхования МСФО (IFRS) 17 предусматривает агрегирование данных по договорам страхования до уровня группы договоров, которая представляет собой новую единицу учета. Одна группа может включать лишь договоры, выпущенные с разницей не больше одного года (так называемая годовая когорта). Поэтому каждый портфель договоров (совокупность договоров с одинаковым профилем риска, которые управляются совместно) подразделяется на годовые когорты и далее на три основные группы:

- договоры, обременительные при первоначальном признании;
- договоры, которые с высокой вероятностью не станут обременительными впоследствии;
- прочие договоры.

МСФО (IFRS) 17 требует по умолчанию применять общую модель (поэтапный подход), основанную на следующих составных элементах:

Денежные потоки по выполнению договоров, которые включают:

- взвешенные с учетом вероятности оценки будущих денежных потоков;
- корректировка, отражающая временную стоимость денег (т.е. дисконтирование) и финансовые риски, связанные с этими будущими денежными потоками;
- корректировка нефинансового риска;

Маржа за услуги по договору.

При определении корректировки на риск используется подход «рисковой поправки на нефинансовый риск», отражающий определенный уровень достоверности в отношении факторов риска резервов. Рисковая поправка на нефинансовый риск представляет собой максимальный убыток в рамках определенного уровня достоверности. Реализация немного отличается для договоров страхования жизни и страхования от несчастных случаев. Касательно «накопительного страхования жизни» группы договоров сначала генерируются, фактор риска за фактором риска, до оптимального уровня достоверности для оценки изменения текущей стоимости будущих денежных потоков.

В отношении обязательств, связанных со страхованием от несчастных случаев по понесенным убыткам расчет Рисковой поправки на нефинансовый риск, отражающий оптимальный уровень достоверности, применяется к вероятности полного распределения резервов. При оценке рисковой поправки на нефинансовый риск используется статистическая изменчивость, присущая процессу страхования, которая приводит к неопределенности в отношении ожидаемых будущих денежных потоков. При наличии достаточного количества данных риск может быть определен количественно с помощью разнообразных методов статистического анализа.

Там, где данные ограничены, Компания полагается на суждение. При оценке подходящего объема для анализа используется суждение о балансе между усилиями, затраченными на проведение более глубокого

анализа, и тем, приведет ли более глубокий анализ к изменению оценок, используемых для отражения риска и неопределенности, которые являются как существенными, так и статистически осмысленными.

Компания первоначально посчитает рисковую поправку на нефинансовый риск для групп договоров, которые оцениваются на основании общего подхода. Для остальных групп, которые оцениваются на основании метода РАА, рисковая поправка будет рассчитываться только для резервов понесенных убытков.

Также рассматривается возможность запуска более сложных моделей на более высоком уровне агрегирования, а затем упрощения до факторных матриц для использования на более детальном уровне при оценке.

Что касается ставки дисконтирования, то Компания рассчитывает использовать подход «снизу вверх». В качестве базовой ставки предполагается использовать прогнозируемую доходность безрисковых активов, таких как государственные облигации.

По сравнению с МСФО (IFRS) 4 введение маржи за услуги по договору является серьезным изменением. Маржа за услуги по договору представляет собой незаработанную прибыль по группе договоров страхования, другими словами, текущую стоимость будущей прибыли, причитающуюся акционерам. Она представляется как обязательство отдельно от свободного денежного потока в отчете о финансовом положении и признается в отчете о прибылях и убытках в течение срока действия договоров по мере того, как Компания оказывает услуги страхователям. Маржа за услуги по договору не может быть отрицательной на дату вступления договора страхования в силу; любая чистая отрицательная сумма денежных потоков по выполнению обязательств на дату вступления договора страхования в силу будет немедленно отражена в составе прибыли или убытка.

В конце каждого последующего отчетного периода балансовая стоимость группы договоров страхования переоценивается и представляет собой сумму:

- обязательств по оставшемуся страховому покрытию, которые объединяют свободный денежный поток, относящийся к будущим услугам, и маржу за услуги по договору группы на эту дату; и
- обязательств по понесенным убыткам, которые оцениваются как свободный денежный поток, относящийся к прошлым услугам, отнесенным на Компанию на эту дату.

Маржа за услуги по договору корректируется в каждый последующий отчетный период с учетом изменений в ожидаемых будущих денежных потоках, обусловленных изменениями технических предположений (смерть, заболеваемость, расторжение, расходы, будущие премии). Однако, поскольку маржа за услуги по договору не может быть отрицательной, отрицательные изменения будущих денежных потоков, которые превышают оставшуюся маржу за услуги по договору, немедленно признаются в составе прибыли или убытка. Проценты также начисляются на маржу за услуги по договору по ставкам, зафиксированным при первоначальном признании договора (т.е. по ставке дисконтирования, используемой при первоначальном признании для определения текущей стоимости предполагаемых денежных потоков). Более того, маржа за услуги по договору включается в состав прибыли или убытка на основе единиц страхового покрытия, отражающих количество предоставленных выплат и ожидаемую продолжительность покрытия оставшихся договоров в группе. Учитывая разнообразие договоров страхования, определение единиц страхового покрытия предполагает использование суждений с учетом как уровня покрытия, определенного в договоре (например, пособие в связи со смертью в течение фиксированного срока, стоимость счета держателей полисов или сочетание гарантий) и ожидаемой продолжительности страхового покрытия по договору.

Компания определила подход к переходу на уровне группы договоров страхования в зависимости от наличия разумной и подтверждаемой исторической информации.

Компания будет применять модифицированный ретроспективный подход. При данном подходе CSM рассчитывается с использованием поправок, разрешенных МСФО (IFRS) 17, с учетом фактических денежных потоков до перехода к выполнению обязательств.

Компания оценила, что к большинству выпущенных ею договоров (пере)страхования, иного, чем страхование жизни и договоров аннуитетного страхования, действующих на дату перехода, будет применяться упрощенный подход, и она будет применять упрощенный подход к таким договорам в соответствии с МСФО (IFRS) 17. Из-за краткосрочного характера таких действующих договоров обычно используется полностью ретроспективный переходный подход. Однако для договоров, срок действия

которых истек до даты перехода, в отношении которых не проводилась оценка приемлемости для применения упрощенного подхода, Компания будет применять метод структурных блоков с некоторыми допустимыми модификациями перехода.

Использование этих модификаций приведет к оценке обязательства по понесенным претензиям в соответствии с модифицированным ретроспективным подходом. Поскольку Компания уже применяет метод резервирования на основе наилучшей оценки в рамках своей деятельности, ожидается, что внедрение МСФО (IFRS) 17 не окажет значительного влияния на номинальные резервы, не относящиеся к жизни.

Ожидается, что влияние на акционерный капитал при переходе будет вызвано компенсирующим эффектом от применения дисконтирования (положительный эффект) и поправки на нефинансовый риск для резервов Компании под убытки (негативный эффект).

В целом, Компания не ожидает значительного эффекта на капитал в отношении бизнеса, не связанного со страхованием жизни, с переходом на МСФО (IFRS) 17. Ожидается, что влияние обременительных групп договоров не будет существенным для финансовой отчетности Компании.

Согласно МСФО (IFRS) 17, с точки зрения представления, суммы, признанные в отчете о прибылях и убытках, должны быть разбиты на:

- итог оказания страховых услуг, включающий страховые доходы (соответствующие страховым услугам, оказанным за период, которые будут более сопоставимы с доходами других отраслей) и расходы на страховые услуги (т.е. понесенные убытки и другие понесенные расходы по страховым услугам); и
- страховые финансовые доходы или расходы, ожидая, что Компания, как правило, применит вариант разбивки страховых финансовых доходов или расходов между отчетом о прибылях и убытках и прочим совокупным доходом, чтобы ограничить волатильность чистой прибыли.

В соответствии с МСФО (IFRS) 17, по сравнению с МСФО (IFRS) 4, страховые доходы больше не будут отражать страховые премии, подписанные в течение года, поскольку они:

- исключают любой инвестиционный компонент, составляющий основную часть страховых премий по договорам страхования жизни;
- отражают часть премий, заработанных в течение периода, т.е. раскрытие денежных потоков по выполнению договоров (ожидаемых денежных потоков за период и соответствующее раскрытие поправки на риск), а также раскрытие маржи за услуги по договору (соответствующий части прибыли, полученной в течение периода).

Прочие изменения по сравнению с МСФО (IFRS) 4 в отношении представления отчета о финансовом положении касаются, в частности, следующего:

- нематериальные активы, которые уменьшатся в результате исключения отложенных аквизиционных затрат и стоимости приобретенных действующих договоров страхования; эти активы представляют собой часть будущей прибыли в соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 4, которая потенциально заложена в марже за услуги по договору в соответствии с МСФО (IFRS) 17;
- дебиторская (и кредиторская) задолженность, связанная со страхованием, которая больше не будет представляться отдельно от страховых обязательств, что приведет к сокращению общей суммы активов и обязательств.

Оценка влияния на финансовую отчетность Компании еще не завершена. Ее достоверная количественная оценка пока не представляется возможной.

С 1 января 2023 года Компания начала применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Стандарт предусматривает изменение принципов классификации финансовых инструментов и замену модели «понесенных убытков», используемой в МСФО (IAS) 39 на модель «ожидаемых убытков».

Классификация и оценка

МСФО (IFRS) 9 для учета финансовых активов предусматривает три классификационные категории:

- инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прочего совокупного дохода;
- инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период.

В соответствии с рекомендациями МСФО (IFRS) 9, Компания для управления финансовыми активами применяет следующие бизнес-модели:

- Удержание актива для получения предусмотренных договором потоков денежных средств. Данная бизнес-модель предполагает, что управление финансовыми активами осуществляется с целью реализации потоков денежных средств посредством получения выплат основной суммы и процентов на протяжении срока действия финансового инструмента. В рамках данной бизнес-модели удержание финансового актива до погашения является приоритетным, однако досрочная реализация не запрещена.
- Удержание актива для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи финансовых активов. Данная бизнес-модель предполагает, что управление финансовыми активами нацелено как на получение договорных потоков денежных средств, так и на продажу финансовых активов. В рамках данной бизнес-модели получение денежных средств от реализации финансового актива является приоритетным, что характеризуется большей частотой и объемом продаж по сравнению с бизнес-моделью «Удержание актива для получения предусмотренных договором потоков денежных средств».
- Удержание актива для прочих целей. В рамках данной бизнес-модели целью управления финансовыми активами может быть:

- управление с целью реализации потоков денежных средств посредством продажи финансовых активов;
- управление ликвидностью для удовлетворения ежедневных потребностей в финансировании;
- портфель, управление и оценка результативности которого осуществляется на основе справедливой стоимости;
- портфель, который отвечает определению предназначенного для торговли. Финансовые активы считаются предназначенными для торговли, если были приобретены, главным образом, с целью продажи в ближайшем времени (до 180 дней), получением краткосрочной прибыли или являются производными финансовыми инструментами (за исключением финансовой гарантии или производных финансовых инструментов, которые были определены в качестве инструмента хеджирования).

В соответствии с МСФО (IFRS) 9, финансовые активы классифицированы следующим образом:

- остатки на текущих счетах, прочие денежные средства, вклады, размещенные в банках второго уровня, операции репо классифицированы, как правило, как активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, т.к. управляются в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков;
- долговые ценные бумаги могут быть классифицированы в любую из трех классификационных категорий с учетом выбранной бизнес-модели и соответствии критерию SPPI;
- долевые ценные бумаги, как правило, классифицированы в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период и прочего совокупного дохода.

Финансовые активы сегментированы по корзинам в соответствии со следующим подходом:

- Стадия 1: отсутствует существенное увеличение кредитного риска с момента признания актива, обесценение признается в размере ожидаемых убытков в течение следующих 12 месяцев;
- Стадия 2: существенное увеличение кредитного риска с момента признания актива, обесценение признается в размере ожидаемых убытков на протяжении всего срока действия финансового актива;
- Стадия 3: финансовый актив находится в дефолте или имеет признаки обесценения.

Обесценение

Расчет обесценения по финансовым активам осуществлен с учетом следующих факторов:

- Расчет обесценения по казначейским операциям (инвестиции в долговые ценные бумаги, операции обратного репо, операции по текущим счетам, банковские вклады, дебиторская задолженность по казначейским операциям) производится с учетом рейтинга контрагента, вероятности дефолта, срока сделки и уровню убытка при дефолте;
- Активы, классифицированные в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, не подлежат обесценению в рамках МСФО (IFRS) 9.
- Оценка ожидаемых кредитных убытков по казначейским операциям производится на индивидуальной основе (кроме отдельных требований в виде дебиторской задолженности).

Влияние перехода на МСФО (IFRS) 9 признано в составе капитала на 1 января 2023 года. После перехода на МСФО (IFRS) 9, Компания продолжает выполнять пруденциальные нормативы, установленные НБРК.

4. Информация по сегментам

Компания раскрывает информацию, позволяющую пользователям ее финансовой отчетности оценивать характер и финансовое влияние хозяйственной деятельности, которой она занимается, а также экономических условий, в которых она работает. Этот вопрос регулируется МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» и другими стандартами, которые предусматривают раскрытие некоторой информации в виде сегментной отчетности.

Основным форматом предоставления информации по сегментам деятельности Компании являются бизнес продукты, которые являются основанием для внутреннего анализа, предоставляемого Правлению, принимающего операционные решения.

Операционные сегменты

Результат страховой деятельности Компании по операционным сегментам, разделенных по бизнес продуктам, является показателем прибыли или убытка, который регулярно предоставляется руководству, принимающему операционные решения. Активы и обязательства Компании, как и другие доходы и расходы не регулярно предоставляются лицу, ответственному за принятие операционных решений. Соответственно, эта информация не была раскрыта в финансовой отчетности Компании.

Существенные доходы или расходы по операциям между операционными сегментами отсутствуют.

Изменения, произошедшие по состоянию на 30 июня 2023 года в отчете о финансовом положении Компании, характеризуются следующими показателями:

(в тысячах Казахстанских Тенге)

1. Денежные средства их эквиваленты

Наименование	30 июня 2023 года	31 декабря 2022 года
Соглашения обратного РЕПО	16 701 156	14 130 610
Текущие счета в брокерских компаниях	168 378	722 892
Текущие счета в банках	419 584	666 615
Итого	17 289 118	15 520 117

По состоянию на 30 июня 2023 и 31 декабря 2022 годов в состав соглашений обратного РЕПО включен начисленный процентный доход в сумме 0 тенге и 6 508 тыс. тенге, соответственно.

Справедливая стоимость обеспечения и балансовая стоимость ссуд по соглашениям обратного РЕПО по состоянию на 30 июня 2023 и 31 декабря 2022 годов представлена ниже.

2.Соглашение обратное РЕПО

Наименование	30 июня 2023 года		31 декабря 2022 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Государственные облигации Республики Казахстан	5 348 771	5 346 916	13 664 642	13 690 521
Облигации иностранных государств	4 857 267	4 856 981	465 968	467 344
Облигации казахстанских корпораций	6 495 118	6 491 608	-	-
Итого	16 701 156	16 695 506	14 130 610	14 157 865

3.Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Наименование	30 июня 2023 года	31 декабря 2022 года
Облигации казахстанских корпораций	74 166 523	66 830 140
Государственные облигации Республики Казахстан	21 264 571	5 487 924
Дисконтные ноты Министерства финансов Республики Казахстан	-	5 269 518
Облигации иностранных государств	4 090 022	2 170 154
Долевые ценные бумаги казахстанских корпораций	-	2 586 186
Долевые ценные бумаги иностранных организаций	-	1 789 443
Облигации иностранных организаций	824 364	789 206
Пассивный инвестиционный фонд	-	426 647
Итого	100 345 480	85 349 218

По состоянию на 30 июня 2023 и 31 декабря 2022 годов в состав инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, включен начисленный процентный доход на сумму 3 752 309 тыс. тенге и 2 777 109 тыс. тенге, соответственно.

4.Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

Наименование	30 июня 2023 года	31 декабря 2022 года
Долевые ценные бумаги казахстанских корпораций	2 481 504	-
Долевые ценные бумаги иностранных организаций	1 480 894	-
Паевый инвестиционный фонд	438 763	-
Итого	4 401 161	-

5. Резерв незаработанной премии

Наименование	30 июня 2023 года	31 декабря 2022 года	Изменение в резерве незаработанных премий
Резерв незаработанной премии	9 555 497	6 364 793	3 190 704
Резерв незаработанной премии, доля перестраховщиков	(27 796)	(998)	(26 798)
Резерв незаработанной премии, за вычетом доли перестраховщиков	9 527 701	6 363 795	3 163 906

6. Резерв убытков

Наименование	30 июня 2023 года	31 декабря 2022 года
Резерв убытков, общая сумма	54 776 703	49 181 085
Резерв убытков, доля перестраховщиков	(304 602)	(263 089)
Резерв убытков, за вычетом доли перестраховщиков	54 472 101	48 917 996

7. Отложенные затраты на приобретение

Наименование	Страхование от несчастного случая	Страхование жизни	30 июня 2023 года
Отложенные затраты на приобретение	4 236 210	911	4 237 121

Наименование	Страхование от несчастного случая	Страхование жизни	31 декабря 2022 года
Отложенные затраты на приобретение	3 343 667	397	3 344 064

8. Дебиторская задолженность

Наименование	30 июня 2023 года	31 декабря 2022 года
Премии к получению от страхователей	2 676 751	943 094
Займы выданные клиентам	653 960	660 511
Выплаты к получению от перестраховщиков	17 178	8 688
Итого	3 347 889	1 612 293

9. Прочие активы

Наименование	30 июня 2023 года	31 декабря 2022 года
Прочие нефинансовые активы:		
Авансы выданные	259 681	83 573
Товарно-материальные запасы	24 277	10 362
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	4 377	5 104
Задолженность работников	3 110	819
Итого	291 445	99 858

10. Активы в форме права пользования

	Здание
Первоначальная стоимость по состоянию на 31 декабря 2022 г.	849 134
Поступление	844 559
Выбытие	(146 643)
по состоянию на 30 июня 2023 г.	1 547 050
Накопленная амортизация по состоянию на 31 декабря 2022 г.:	(220 365)
Начисления за год	(135 705)
Исключено при выбытие	97 568
по состоянию на 30 июня 2023 г.	(258 502)
Чистая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2022 г.	628 769
Чистая балансовая стоимость по состоянию на 30 июня 2023 г.	1 288 548

11. Задолженность по страхованию и перестрахованию

Наименование	30 июня 2023 года	31 декабря 2022 года
Задолженность перед агентами и брокерами	1 245 540	515 916
Задолженность перед страхователями	485 078	871 099
Задолженность по перестрахованию	18 213	5 387
Итого	1 748 831	1 392 402

12. Прочие обязательства

Наименование	30 июня 2023 года	31 декабря 2022 года
Прочие финансовые обязательства:		
Задолженность перед поставщиками за услуги	111 179	70 107
Прочие нефинансовые обязательства:		
Авансы, полученные по страховой деятельности	138 773	76 628
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам	185 561	151 244
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	48 931	56 268
Обязательства по выплатам в пенсионный фонд	22 762	28 884
Задолженность перед сотрудниками	31 276	3 277
Прочее	73 236	10 755
Итого	611 718	397 163

13. Соглашения РЕПО

Балансовая стоимость ссуд по соглашениям РЕПО со сроком погашения от 3 до 30 дней и справедливая стоимость ценных бумаг в обеспечении по состоянию на 30 июня 2023 и 31 декабря 2022 годов представлена следующим образом:

Наименование	30 июня 2023 года		31 декабря 2022 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Облигации Казахстанских корпораций	33 545 076	33 546 337	20 328 984	20 386 132

Государственные облигации Республики Казахстан	653 050	649 271	5 309 399	5 322 306
Облигации иностранных государств	2 042 186	2 037 206	1 745 855	1 740 521
Долевые ценные бумаги Казахстанских корпораций			-	-
Долевые ценные бумаги иностранных организаций			-	-
Итого	36 240 312	36 232 813	27 384 238	27 448 959

По состоянию на 30 июня 2023 и 31 декабря 2022 годов в состав соглашения РЕПО включен начисленный процентный расход в сумме 75 630 тыс. тенге и 11 587 тыс. тенге, соответственно.

14. Уставный капитал

Количество акций по состоянию на 30 июня 2023 и 31 декабря 2022 годов представлено следующим образом:

	30 июня 2023 года		31 декабря 2022 года	
	Выпущено	Оплачено	Выпущено	Оплачено
Простые акции	3 578 381	3 578 381	3 578 381	3 578 381
	3 578 381	3 578 381	3 578 381	3 578 381

Каждая простая акция дает право на один голос.

Балансовая стоимость одной простой акции

$BVCS = NAV / NOCS$, где

$BVCS$ – (book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;

NAV – (net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;

$NOCS$ – (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

$NAV = (TA - IA) - TL - PS$;

TA – (total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
 IA – (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета, которые организация не сможет реализовать третьим сторонам с целью возмещения уплаченных денежных средств или эквивалентов денежных средств и/или получения экономических выгод;

TL – (total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

PS – (preferred stock) сальдо счета "уставный капитал, привилегированные акции" в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета

По состоянию на 30 июня 2023, акционерный капитал состоял из 3 578 381 обыкновенных акций, которые были полностью оплачены общей стоимостью 10 637 256 тыс. тенге.

Каждая простая акция имеет право на один голос.

$7,699 = (131\,809\,423 - 19\,065 - 104\,239\,549) / 3\,578\,381$

Балансовая стоимость одной простой акции составляет 7 699 тенге.

Изменения, произошедшие по результатам 6 месяцев по состоянию на 30 июня 2023 года в отчете о финансово-хозяйственной деятельности отчета о совокупном доходе.

15. Заработанные премии, за вычетом доли перестраховщиков

Заработанные премии, за вычетом доли перестраховщиков на 30 июня 2023 года, включают следующее:

Наименование	Пенсион-ный аннуите т	Аннуите т-ное страхо-вание	Страхо-вание от несчаст-ного случая	Страхов а-ние жизни	Страхо вание на случай болезн и	Итого
Страховые премии, общая сумма	4 363 813	111 066	14 181 643	7 533 471	104 279	26 294 272
Страховые премии, переданные на перестрахование	-	(559)	-	(9 415)	(42 189)	(52 163)
Страховые премии, за вычетом доли перестраховщиков	4 363 813	110 507	14 181 643	7 524 056	62 090	26 242 109
Изменение в резерве незаработанной премии, общая сумма	-	-	(3 137 382)	-	(53 322)	(3 190 704)
Изменение в резерве незаработанной премии, доля перестраховщиков	-	-	-	-	26 798	26 798
Изменение в резерве незаработанных премии, нетто	-	-	(3 137 382)	-	(26 524)	(3 163 906)
Заработанные премии за вычетом доли перестраховщиков	4 363 813	110 507	11 044 261	7 524 056	35 566	23 078 203

Заработанные премии, за вычетом доли перестраховщиков на 30 июня 2022 года, включают следующее:

Наименование	Пенсион-ный аннуитет	Аннуите т-ное страхо-вание	Страхо-вание от несчаст-ного случая	Страхов а-ние жизни	Страхо ва-ние на случай болезн и	Итого
Страховые премии, общая сумма	5 178 183	586 318	5 108 761	4 809 758	15 132	15 698 152
Страховые премии, переданные на перестрахование	-	(451)	-	(7 693)	(2 576)	(10 720)
Страховые премии, за вычетом доли перестраховщиков	5 178 183	585 867	5 108 761	4 802 065	12 556	15 687 432
Изменение в резерве незаработанной премии, общая сумма	-	-	(520 972)	-	(303)	(521 275)
Изменение в резерве незаработанной премии, доля перестраховщиков	-	-	(17)	-	169	152
Изменение в резерве незаработанных премии, нетто	-	-	(520 989)	-	(134)	(521 123)

Заработанные премии за вычетом доли перестраховщиков	5 178 183	585 867	4 587 772	4 802 065	12 422	15 166 309
---	------------------	----------------	------------------	------------------	---------------	-------------------

16. Произошедшие убытки, за вычетом доли перестраховщиков

Произошедшие убытки, за вычетом доли перестраховщиков на 30 июня 2023 года, включают следующее:

Наименование	Пенсионы и аннуитет	Аннуитетное страхование	Страхование от несчастного случая	Страхование жизни	Страхование на случай болезни	Итого
Претензии выплаченные, общая сумма	(628 736)	(29 829)	(253 746)	(288 093)	(16 698)	(1 217 102)
Возмещение произошедших убытков, доля перестраховщиков	-	-	1 106	-	16 593	17 699
Претензии выплаченные, за вычетом доли перестраховщиков	(628 736)	(29 829)	(252 640)	(288 093)	(105)	(1 199 403)
Изменение резервов страховых убытков, общая сумма	(3 785 090)	972 358	(2 424 794)	(350 201)	(7 890)	(5 595 617)
Изменение резервов страховых убытков, доля перестраховщиков	-	32	39 624	(3 652)	5 508	41 512
Изменение резервов страховых убытков, нетто	(3 785 090)	972 390	(2 385 170)	(353 853)	(2 382)	(5 554 105)
Произошедшие убытки, за вычетом доли перестраховщиков	(4 413 826)	942 561	(2 637 810)	(641 946)	(2 487)	(6 753 508)

Произошедшие убытки, за вычетом доли перестраховщиков на 30 июня 2022 года, включают следующее:

Наименование	Пенсионный аннуитет	Аннуитетное страхование	Страхование от несчастного случая	Страхование жизни	Страхование на случай болезни	Итого
Претензии выплаченные, общая сумма	(540 328)	(108 836)	(153 304)	(123 124)	(49)	(925 641)
Возмещение произошедших убытков, доля перестраховщиков	-	-	13 100	2 300	-	15 400
Претензии выплаченные, за вычетом доли перестраховщиков	(540 328)	(108 836)	(140 204)	(120 824)	(49)	(910 241)
Изменение резервов страховых убытков, общая сумма	(4 478 906)	(598 304)	(542 474)	(1 736 133)	(398)	(7 356 215)
Изменение резервов страховых убытков, доля перестраховщиков	-	102	20 503	(6 247)	(108)	14 250

Изменение резервов страховых убытков, нетто	(4 478 906)	(598 202)	(521 971)	(1 742 380)	(506)	(7 341 965)
Произошедшие убытки, за вычетом доли перестраховщиков	(5 019 234)	(707 038)	(662 175)	(1 863 204)	(555)	(8 252 206)

17. Комиссионные расходы

Комиссионные расходы за период, закончившийся 30 июня 2023 года, включают:

Наименование	Аннуитетное страхование	Страхование от несчастного случая	Страхование жизни	Страхование на случай болезни	Итого
Комиссионные расходы	3 559	6 224 672	6 745 410	602	12 974 243
Итого	3 559	6 224 672	6 745 410	602	12 974 243

Комиссионные расходы за период, закончившийся 30 июня 2022 года, включают:

Наименование	Аннуитетное страхование	Страхование от несчастного случая	Страхование жизни	Страхование на случай болезни	Итого
Комиссионные расходы	3 048	2 347 513	2 986 090	943	5 337 594
Итого	3 048	2 347 513	2 986 090	943	5 337 594

18. Процентный доход/ расход

Произошедшие изменения в инвестиционной деятельности включают:

Наименование	За период закончившийся 30 июня 2023 года	За период закончившийся 30 июня 2022 года
Процентный доход состоит:		
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
-процентные доходы по финансовым активам, не подвергавшимся обесценению	389 054	85 851
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости	7 295 260	4 507 921
Итого процентный доход	7 684 314	4 593 772
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Процентные доходы по средствам банков	0	117
Процентные доходы по соглашениям обратного РЕПО	389 054	85 734
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	389 054	85 851
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости, включают:		
Процентные доходы по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	7 295 260	4 507 921
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости	7 295 260	4 507 921
Итого процентный доход	7 684 314	4 593 772
Процентный расход состоит:		
Процентные расходы по соглашениям РЕПО	(2 506 406)	(1 857 462)
Итого процентный расход	(2 506 406)	(1 857 462)

19. Финансовые и условные обязательства

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. Также существенное влияние на состояние экономики оказывают государственные расходы на крупные инфраструктурные проекты и различные программы социально-экономического развития страны.

В начале 2022 г. обострился военно-политический конфликт между Российской Федерацией и Украиной. В результате, ряд стран ввели экономические санкции против России и Беларуси, включая меры по запрету новых инвестиций и ограничению взаимодействия с крупными финансовыми институтами и многими государственными предприятиями.

В 2022 г. средняя цена на нефть марки Brent составила 101.8 долларов США за баррель (2021 г.: 68.63 долларов США за баррель). По итогам 2022 г., согласно предварительной оценке, рост валового внутреннего продукта («ВВП») Казахстана составил 3.1% в годовом выражении. В 2022 г. инфляция в стране ускорилась, составив 20.3% в годовом исчислении (в 2021 г. инфляция составила 8.4% в годовом исчислении).

В течение 2022 г. в целях снижения негативного влияния внешних факторов на казахстанскую экономику Национальный Банк Республики Казахстан («НБРК») повысил базовую ставку с 10.25% до 16.75% годовых с коридором +/- 1.0 п.п., также в первой половине 2022 г. были осуществлены интервенции на валютном рынке для поддержки обменного курса тенге по отношению к иностранным валютам. Однако существует неопределенность в отношении будущего изменения геополитических рисков и их влияния на экономику Республики Казахстан.

Руководство Компании следит за текущими изменениями в экономической, политической и геополитической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Компании в ближайшем будущем. Однако, последствия произошедших событий и связанные с ними будущие изменения могут оказать существенное влияние на деятельность Компании.

На дату утверждения промежуточной финансовой отчетности текущие изменения экономической ситуации не оказали негативного влияния на финансовое положение Компании.

Налогообложение

Наличие в казахстанском налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, способствует вынесению налоговыми органами решений, основанных на собственных произвольных суждениях. Это, зачастую, приводит к необходимости отстаивания налогоплательщиком своих интересов в суде влеледствие отличного от позиции налогоплательщика толкования налоговыми органами норм налогового законодательства.

Руководство Компании уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисление соответствующих резервов в отчетности не требуется.

Как правило, налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние пять лет. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно.

Судебные иски и претензии

В ходе обычной деятельности Компании может являться объектом судебных исков и претензий. Руководство считает, что окончательное обязательство, если таковое будет иметь место, возникающее из этих исков и претензий, не окажет значительного влияния ни на текущее финансовое положение, ни на результаты финансово-хозяйственной деятельности.

20. Операционные расходы

Наименование	За период закончившийся 30 июня 2023 года	За период закончившийся 30 июня 2022 года
Заработная плата и премии	1 426 840	1 457 594
Информационные услуги	173 971	257 899
Комиссионные расходы за финансовые услуги	150 491	10 639
Износ и амортизация	171 007	102 465
Социальный налог	116 450	62 631
Расходы на рекламу	54 650	36 122
Расходы на транспорт	45 264	32 471
Аренда	41 823	23 328
Представительские расходы	11 817	7 649
Услуги связи	26 050	24 060
Командировочные и связанные с ними расходы	13 254	10 187
Расходы по прочим взносам и налогам	26 784	109 319
Расходы на ремонт и обслуживание	26 997	7 124
Почтовые услуги	17 171	4 329
Коммунальные услуги	32 784	9 634
Канцелярские товары и обслуживание офиса	7 113	3 279
Расходы на обучение	2 215	7 852
Прочее	314 751	157 250
Итого	2 659 432	2 323 832

21. Достаточность маржи платежеспособности

НБРК требует от страховых компаний поддерживать коэффициент маржи платежеспособности в размере не менее единицы. Коэффициент маржи платежеспособности рассчитывается как отношение фактической маржи платежеспособности на минимальный размер маржи платежеспособности.

Расчетная величина минимального размера маржи платежеспособности состоит из суммы следующих компонентов:

- 1) минимального размера маржи платежеспособности, рассчитанного на основе начисленных страховых премий за вычетом суммы комиссионных расходов за предыдущий финансовый год по классам «страхование от несчастных случаев», «страхование на случай болезни» и «обязательное страхование работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей».
- 2) минимального размера маржи платежеспособности, рассчитанного на основе страховых резервов по классам «страхование жизни» и «аннуитетное страхование».

Вышеуказанные значения получены исходя из результатов деятельности Компании с использованием коэффициентов, регламентированных требованиями НБРК. Также, в расчете учитываются другие несущественные показатели.

Расчетная величина минимального размера маржи платежеспособности не должна быть ниже, чем размер минимального гарантийного фонда. Размер минимального гарантийного фонда на 30 июня 2023 года составил 2 415 000 тысяч тенге (30 июня 2022 года: 2 144 100 тысяч тенге).

Фактической маржой платежеспособности является сумма высоколиквидных активов уменьшенных на сумму страховых резервов за вычетом доли перестраховщика и остальных обязательств. Высоколиквидные активы – это активы Компании, взвешенные с учетом коэффициентов ликвидности, регламентированных пруденциальными требованиями НБРК.

На 30 июня 2023 и 31 декабря 2022 годов, Компания выполнила норматив по поддержанию коэффициента достаточности маржи платежеспособности как показано в следующей таблице:

Маржа платежеспособности	30 июня 2023 года	31 декабря 2022 года
Фактическая маржа платежеспособности	16 454 058	11 507 252
Минимальный размер маржи платежеспособности	4 153 775	2 959 462
Коэффициент платежеспособности	3,96	3,89

Председатель Правления

Ердесов А.Д.

И.о. Главного бухгалтера

Юсупов Ф.Р.

Исп.: Юсупов Ф. тел.: 8 (727) 228 06 07 (сл. 1059)