

АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport»

Финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2022 года



KazakhExport

Содержание

Аудиторский отчет независимых аудиторов	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Отчет о финансовом положении	7
Отчет о движении денежных средств	8
Отчет об изменениях в собственном капитале	9-10
Примечания к финансовой отчетности	11-66

Аудиторский отчет независимого аудитора

Единственному Акционеру и Совету Директоров АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport»:

Наше мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport» (далее - «Компания») по состоянию на 31 декабря 2022 года, а также финансовые результаты и движение денежных средств Компании за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Предмет аудита

Мы провели аудит финансовой отчетности Компании, которая включает:

- бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2022 года;
- отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату; и
- примечания к финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего отчета.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ и этическими требованиями Республики Казахстан, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

От имени ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»

PricewaterhouseCoopers LLP

Утверждено:



Дана Инкарбекова
Управляющий директор
ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»
(Генеральная государственная лицензия
Министерства Финансов Республики Казахстан
№00000005 от 21 октября 1999 года)

Подписано:



Айгуль Ахметова
Партнер аудиторских услуг
Аудитор-исполнитель
(Квалификационное свидетельство
Аудитора №0000083 от 27 августа 2012
года)

28 февраля 2023 года

Алматы, Казахстан

АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport»
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2022 года

	Примечание	2022 г. тыс. тенге	2021 г. тыс. тенге
Начисленные страховые премии, брутто	5	7,960,835	6,839,244
Начисленные страховые премии, переданные перестраховщикам	5	(349,836)	(1,195,429)
Начисленные страховые премии, нетто		7,610,999	5,643,815
Изменение в резерве по незаработанным премиям, брутто	5	(3,365,958)	(3,343,158)
Доля перестраховщиков в изменении резерва по незаработанным премиям, брутто	5	(254,971)	1,123,671
Заработанные страховые премии, нетто		3,990,070	3,424,328
Претензии понесенные	6	(8,085,986)	(2,476,145)
Возмещение по регрессному требованию	6	2,982,887	1,371,934
Возмещение расходов по рискам, переданным на перестрахование	6	172,460	
Изменение в резервах по претензиям, брутто	6	(8,390,949)	(7,202,168)
Изменение в доле перестраховщиков в резервах по договорам страхования	6	36,244	(56,934)
Претензии понесенные, нетто		(13,285,344)	(8,363,313)
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	7	12,663,591	8,881,629
Прочие процентные доходы	7	72,585	60,169
Процентные расходы	7	-	(20,769)
Чистый доход от изменения справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		40,995	55,081
Реализованный убыток от изменения справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, через прочий совокупный доход		(29,314)	-
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой		2,324,209	718,849
Чистые комиссионные доходы		56,661	13,643
Общие административные расходы	8	(2,633,892)	(2,150,084)
Убытки от обесценения/прибыль от восстановления обесценения финансовых активов и прочих операций		(97,931)	16,619
Прочий операционный расход, нетто		(109,133)	(304,138)
Прибыль до вычета подоходного налога		2,992,497	2,332,014
Расход по подоходному налогу	9	(720,352)	(320,023)
Прибыль за год		2,272,145	2,011,991
Прочий совокупный доход, за вычетом подоходного налога			
Статьи, которые были реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Резерв изменений справедливой стоимости:			
- Чистое изменение справедливой стоимости		(2,092,723)	464,519
- Чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытка		24,168	1,704
Прочий совокупный доход за год, за вычетом подоходного налога		(2,068,555)	466,223
Общий совокупный доход за год		203,590	2,478,214

Данная финансовая отчетность, представленная на страницах с 6 по 66, была утверждена руководством Компании 28 Февраля 2023 года, и подписана от его имени:

Жаксыбаев Р. О.

И.О. Председателя Правления

Сарткожинова Ж.К.

Главный бухгалтер

	Примечание	2022 г. тыс. тенге	2021 г. тыс. тенге
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	10	71,878,037	14,657,355
Депозиты в банках	11	22,324,599	59,859,106
Инвестиционные ценные бумаги:			
- оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12	25,201,794	35,166,389
- оцениваемые по амортизированной стоимости	12	18,210,256	22,803,125
- оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12	808,847	775,185
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	13	8,847,236	3,372,039
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	14	1,099,037	1,317,764
Основные средства		113,379	116,968
Текущий налоговый актив		349,716	837,619
Отложенные налоговые активы	9	82,192	40,090
Прочие активы		931,195	452,243
Всего активов		149,846,288	139,397,883
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Резервы по договорам страхования	14	35,302,393	23,545,486
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию		884,636	1,201,876
Прочие обязательства		650,120	436,579
Всего обязательств		36,837,149	25,183,941
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	15(а)	105,100,000	105,100,000
Дополнительно оплаченный капитал		732,819	732,819
Стабилизационный резерв	15(д)	136,042	240,259
Резерв непредвиденных рисков	15(г)	11,097,425	14,941,834
Резерв изменений справедливой стоимости		(3,127,444)	(1,058,889)
Накопленный убыток		(929,703)	(5,742,081)
Всего собственного капитала		113,009,139	114,213,942
Всего обязательств и собственного капитала		149,846,288	139,397,883

	2022 г. тыс. тенге	2021 г. тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Прибыль до вычета подоходного налога	2,992,497	2,332,014
<i>Корректировки:</i>		
Изменения в резервах, за вычетом доли перестраховщика	11,975,634	9,478,590
Износ и амортизация	76,023	50,337
Процентный расход	-	20,599
Убытки/(восстановление убытков) от обесценения финансовых активов	97,931	(16,619)
Чистый доход от изменения справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(40,995)	(55,081)
Реализованный расход от изменения справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, через прочий совокупный доход	29,314	-
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	(12,663,590)	(8,881,416)
Прочие процентные доходы	(72,585)	(60,169)
Нереализованная курсовая разница	(2,324,209)	(718,849)
Резерв по дебиторской задолженности по регрессу	5,103,098	-
Расход от реализации ценных бумаг	68,522	-
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений операционных активов и обязательств	5,241,640	2,149,406
Увеличение/(уменьшение) операционных активов		
Депозиты в банках	36,989,617	4,521,987
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(10,678,318)	(1,551,314)
Прочие активы	(416,250)	(230,223)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(313,721)	1,174,347
Прочие обязательства	212,652	107,870
Чистые потоки денежных средств полученных от/(использованных в) операционной деятельности до полученного процентного дохода и уплаты подоходного налога	31,035,620	6,172,073
Подоходный налог уплаченный	-	(694,859)
Проценты полученные	11,269,535	6,979,029
Потоки денежных средств, полученные от/(использованные в) операционной деятельности	42,305,155	12,456,243
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг	24,807,440	33,634,516
Поступления от продажи инвестиционных ценных бумаг	11,552,761	-
Приобретение долговых ценных бумаг	(22,019,513)	(43,434,916)
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(131,436)	(18,317)
Потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности	14,209,252	(9,818,717)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Выпуск акций	-	5,000,000
Погашение займа	-	(92,460)
Дивиденды уплаченные	(1,408,393)	(2,704,733)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности	(1,408,393)	2,202,807
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	55,106,014	4,840,333
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	2,114,668	37,700
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года	14,657,355	9,779,322
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года (Примечание 10)	71,878,037	14,657,355

АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport»
Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2022 года

тыс. тенге	Акционерный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Стабилизационный резерв	-	Резерв непредвиденных рисков	Резерв изменений справедливой стоимости	Нераспределенная прибыль	Всего собственного капитала
Остаток на 1 января 2022 года	105,100,000	732,819	240,259		14,941,834	(1,058,889)	(5,742,081)	114,213,942
Общий совокупный доход								
Прибыль за год	-	-	-		-	-	2,272,145	2,272,145
Прочий совокупный доход								
<i>Статьи, которые были реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>								
Чистое изменение справедливой стоимости	-	-	-		-	(2,068,555)	-	(2,068,555)
Всего прочего совокупного дохода	-	-	-		-	(2,068,555)	2,272,145	203,590
Общий совокупный доход за год	-	-	-		-	(2,068,555)	2,272,145	203,590
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала								
Выпуск акций								
Дивиденды выплаченные (Примечание 15 (в))	-	-	-		-	-	(1,408,393)	(1,408,393)
Перевод в резерв непредвиденных рисков (Примечание 15 (г))	-	-	-		(3,844,409)	-	3,844,409	-
Перевод в стабилизационный резерв (Примечание 15 (д))	-	-	(104,217)		-	-	104,217	-
Всего операций с собственниками	-	-	(104,217)		(3,844,409)	-	2,540,233	(1,408,393)
Остаток на 31 декабря 2022 года	105,100,000	732,819	136,042		11,097,425	(3,127,444)	(929,703)	113,009,139

тыс. тенге	Акционерный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Стабилизационный резерв	Резерв непредвиденных рисков	Резерв изменений справедливой стоимости	Нераспределенная прибыль	Всего собственного капитала
Остаток на 1 января 2021 года	100,100,000	732,819	90,508	7,544,808	(1,525,112)	2,497,438	109,440,461
Общий совокупный доход							
Прибыль за год	-	-	-	-	-	2,011,991	2,011,991
Прочий совокупный доход							
<i>Статьи, которые были реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>							
Чистое изменение справедливой стоимости	-	-	-	-	466,223	-	466,223
Всего прочего совокупного дохода	-	-	-	-	466,223	-	466,223
Общий совокупный доход за год	-	-	-	-	466,223	2,011,991	2,478,214
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала							
Выпуск акций	5,000,000	-	-	-	-	-	5,000,000
Дивиденды выплаченные (Примечание 15 (в))	-	-	-	-	-	(2,704,733)	(2,704,733)
Перевод в резерв непредвиденных рисков (Примечание 15 (г))	-	-	-	7,397,026	-	(7,397,026)	-
Перевод в стабилизационный резерв (Примечание 15 (д))	-	-	149,751	-	-	(149,751)	-
Всего операций с собственниками	5,000,000	-	149,751	7,397,026	-	(10,251,510)	2,295,267
Остаток на 31 декабря 2021 года	105,100,000	732,819	240,259	14,941,834	(1,058,889)	(5,742,081)	114,213,942

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Организационная структура и деятельность

АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport» (далее, «Компания») является акционерным обществом, которое было образовано в Республике Казахстан в 2003 году согласно Казахстанскому законодательству.

Компания имеет Лицензию на осуществление деятельности по страхованию и перестрахованию № 2.1.13 от 24 ноября 2022 года, выданную Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее, «АРРФР»). Данная лицензия позволяет Компании осуществлять:

1. страховую деятельность в добровольной форме страхования:

- 1) страхование гарантий и поручительств;
- 2) страхование от прочих финансовых убытков;
- 3) страхование убытков финансовых организаций, за исключением классов, указанных в подпунктах 13), 14), 15) и 16) пункта 3 статьи 6 Закона Республики Казахстан «О страховой деятельности»;
- 4) страхование займов;
- 5) страхование гражданско-правовой ответственности, за исключением классов, указанных в подпунктах 9), 10), 11), 11-1) и 11-2) пункта 3 статьи 6 Закона Республики Казахстан «О страховой деятельности»; а также

2. деятельность по перестрахованию.

Стратегические направления развития Компании включают совершенствование инструментов поддержки экспорта, создание условий для увеличения количества экспортёров и повышение операционной эффективности.

Юридический и фактический адрес Компании: Республика Казахстан, Z05T2H3, г. Нур-Султан, проспект Мангилик Ел, 55А.

(б) Акционер

По состоянию на 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. Национальный Управляющий Холдинг «Байтерек» именуемый в дальнейшем «Материнское предприятие», владеет 100% выпущенных акций. Конечным акционером Компании является Правительство Республики Казахстан. Согласно Договору о передаче пакета акций №299-и от 29 мая 2013 года пакет акций Компании был передан в доверительное управление АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек». АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» был создан по Указу Президента Республики Казахстан от 22 мая 2013 года №571 «О некоторых мерах по оптимизации системы управления институтами развития, финансовыми организациями и развития национальной экономики».

По состоянию на 31 декабря 2022 года количество сотрудников Компании составляло 100 сотрудников (2021 год: 98 сотрудников).

(в) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ и другое минеральное сырьё, составляющие основную часть экспорта страны. Эти особенности также включают, но не ограничиваются существованием национальной валюты, не имеющей свободной конвертации за пределами страны, и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг. Высокая инфляция, волатильность обменного курса оказали и могут продолжать оказывать негативное влияние на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности и создание трудностей с привлечением международного финансирования.

По итогам 2022 года годовое значение инфляции составило 20,3%, сформировавшись в границах прогнозного диапазона 20-21% (2021: уровень инфляции - 8,4%). В составе годовой инфляции наибольший рост продолжают демонстрировать цены продовольственных и непродовольственных товаров. Инфляция платных услуг осталась неизменной при снижении стоимости арендной платы за благоустроенное жилье и подавленном росте цен на регулируемые услуги. Вместе с тем устойчивая часть инфляции по-прежнему остается высокой, свидетельствуя о сохранении проинфляционной среды.

Инфляционные ожидания продолжают демонстрировать ускорение. В декабре их значение обновило максимумы, составив 21,3%. Рост инфляционных ожиданий населения связывается с изменением цен на продукты питания, внешними событиями и изменениями цен на горюче-смазочные материалы. Высокие и нестабильные инфляционные ожидания могут явиться фактором более сильного роста инфляции и более медленного ее снижения в будущем.

В 2022 году изменение геополитической ситуации и неблагоприятные условия на глобальных финансовых рынках оказывали негативное влияние на динамику национальной валюты. После ослабления до 512,17 тенге в марте 2022 года, курс тенге укрепился до 414,79 в мае того же года. По итогам года курс тенге по отношению к доллару США ослаб на 7,1% до 462,65 тенге за долл. США.

2 декабря 2022 года международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило суверенный кредитный рейтинг Республики Казахстан на уровне "BBB", прогноз - "стабильный".

Ключевым фактором сохранения кредитного рейтинга Казахстана по-прежнему остаются сильная фискальная позиция и значительные внешние резервы, которые способствовали устойчивости к внешним шокам, отмечают в Национальном Банке Республики Казахстан (далее - НБ РК).

2 Основы учета

(а) Заявление о соответствии применяемым стандартам

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

(б) Использование оценок и суждений

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

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

(в) Принципы оценки финансовых показателей

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток, и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отраженных по справедливой стоимости.

(г) Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Функциональной валютой Компании является валюта основной экономической среды, в которой данная Компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности Компании является национальная валюта Республики Казахстан - казахстанский тенге («тенге»).

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

(а) Процентные доходы и расходы

Эффективная процентная ставка

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки. «Эффективная процентная ставка» – это ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до:

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

При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, не являющимся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными активами, Компания оценивает будущие потоки денежных средств, принимая во внимание все договорные условия данного финансового инструмента, но без учета ожидаемых кредитных убытков. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, рассчитывается с использованием величины ожидаемых будущих потоков денежных средств, включая ожидаемые кредитные убытки.

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

Амортизированная стоимость и валовая балансовая стоимость

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

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

Расчет процентного дохода и расхода

Эффективная процентная ставка по финансовому активу или финансовому обязательству рассчитывается при первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства. При расчете процентного дохода и расхода эффективная процентная ставка применяется к величине валовой балансовой стоимости актива (когда актив не является кредитно-обесцененным) или амортизированной стоимости обязательства. Эффективная процентная ставка пересматривается в результате периодической переоценки потоков денежных средств по инструментам с плавающей процентной ставкой с целью отражения изменения рыночных процентных ставок.

Однако по финансовым активам, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчет процентного дохода снова проводится на основе валовой балансовой стоимости.

По финансовым активам, которые были кредитно-обесцененными при первоначальном признании, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, к величине амортизированной стоимости финансового актива. Расчет процентного дохода по таким активам не осуществляется на основе валовой балансовой стоимости, даже если кредитный риск по ним впоследствии уменьшится.

Информация о том, в каких случаях финансовые активы являются кредитно-обесцененными, представлена в Примечании 3(б)(iv).

Представление информации

Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, представленные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают:

- процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- процентные доходы по долговым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Статья «прочие процентные доходы» отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе включает процентные доходы по непроизводным долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Процентные расходы, представленные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают:

- процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

(б) Финансовые активы и финансовые обязательства

(i) Классификация финансовых инструментов

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.

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

Оценка бизнес-модели

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

Компанией анализируется следующая информация:

- Политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия управления на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию потоков денежных средств посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Компании.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).
- Частота, объем и сроки возникновения продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Компанией цель управления финансовыми активами и каким образом реализуются потоки денежных средств.

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.

Финансовые активы, которые предназначены до погашения, удерживаются с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств. В настоящее время при управлении портфелем финансовых активов, при приобретении ценных бумаг со сроком погашения до 2-х лет и вкладов, в том числе размещаемых в рамках основной деятельности, направленной на финансовую поддержку экспортеров, отнесены в бизнес-модель как «Удержание для получения договорных денежных потоков». При этом, ценные бумаги при их первоначальном признании могут быть отнесены в любую другую бизнес-модель в зависимости от конъюнктуры рынка и условий выпуска ценных бумаг.

Финансовые активы, которые предназначены для продажи, удерживаются с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств так и посредством продажи актива. Учитывая деятельность Общества, при управлении портфелем ценных бумаг со сроком погашения более 2-х лет, Компания относит их к бизнес-модели как «Удержание для получения договорных денежных потоков и/или для продажи», в целях осуществления возможных выплат по страховым случаям, путем продажи ценных бумаг.

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

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

При оценке того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств 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 потоков денежных средств;
- условия, имеющие эффект рычага (левередж);
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые ограничивают требования Компании денежными потоками по определенным активам (например, активы «без права регресса»);
- 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.

(ii) 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 передает 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.

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 не 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, когда договорные обязательства по нему исполнены, аннулированы или прекращены.

(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы

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

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.

Если модификация обусловлена финансовыми затруднениями заемщика, 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.

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

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

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.

(iv) 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.

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

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

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

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

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

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 историческом опыте Компании, экспертной оценке кредитного качества и прогнозной информации.

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

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

Определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска

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

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 считает, что кредитный риск по конкретной позиции, подверженной кредитному риску, значительно повысился с момента ее первоначального признания, если имело место снижение на две (или более) позиции внутреннего/внешнего рейтинга с момента первоначального признания.

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

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 помимо прочего следующих данных:

- информация, полученная в результате анализа на периодической основе информации о контрагентах – например, аудированная финансовая отчетность;
- данные кредитных рейтинговых агентств, публикации в прессе, информация об изменениях внешних кредитных рейтингов;
- фактические и ожидаемые значительные изменения в политической, нормативной и технологической среде осуществления деятельности заемщика или его хозяйственной деятельности;
- информация о платежах, включая информацию о статусе просроченной задолженности;

- 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 заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- реструктуризация Компанией займа или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- возникновение вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика; 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 заемщика 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, причитающиеся 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, как правило, получают на основании данных исследований Standards&Poor's и 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 контрагента перед Компанией просрочена более чем на 90 дней.
- 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 заемщика Компания учитывает количественные факторы, например, статус просроченной задолженности и неуплата по другим обязательствам перед Компанией одним и тем же эмитентом; а также иную информацию, полученную из собственных и внешних источников.

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

Оценка показателей PD, LGD и EAD

Ввиду отсутствия достаточных исторических сведений для построения коэффициентов PD используются внешние данные исследования Moody's за продолжительный период времени (например, усредненные исторические значения PD за период времени между 1984 и 2021 гг.) Коэффициенты PD подлежат пересчету по мере публикации обновленных 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 проводит оценку LGD в зависимости от типа контрагента.

Для позиций в стадии 3 или кредитно-обесцененных активов Компания проводит индивидуальную оценку. Индивидуальная оценка выражается в анализе ожидаемых денежных потоков, которые могут оцениваться с учетом денежных потоков операционной деятельности контрагента.

В отношении финансовых активов, находящихся в стадии 1 и 2, рассматриваются следующие 3 категории LGD:

- коэффициент LGD приближен к 0%, если контрагентом выступает правительство;
- коэффициент LGD составляет 70%, если контрагентом выступает казахстанский банк; и
- в отношении прочих контрагентов коэффициент LGD рассчитывается на основании исследования Moody's о ставках возмещения согласно уровню внешнего рейтинга контрагента. Коэффициенты LGD подлежат пересчету по мере публикации обновленных исследований (как правило, ежегодно).

Сумма под риском в случае дефолта представляет собой расчетную оценку величины, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта. Данный показатель рассчитывается Компанией исходя из текущей величины на отчетную дату с учетом ожидаемых изменений в этой величине согласно условиям договора, включая амортизацию. Для финансового актива величиной EAD является валовая балансовая стоимость. По ценным бумагам EAD рассчитывается на основе балансовой суммы позиции в тенге, включающей стоимость приобретения, текущее начисленное вознаграждение и дисконт/премию.

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

Позиция, подверженная кредитному риску на	Сравнительная информация из внешних источников			
	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года	Показатель PD	Показатель LGD
тыс. тенге				
Денежные средства и их эквиваленты	71,878,037	14,657,355		Статистика возмещения Moody's/ для
Депозиты в банках	22,324,599	59,859,106		позиций внутри Казахстана LGD
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	25,201,794	35,166,389	Статистика дефолтов S&P 2022	основывается на исторических возмещениях от дефолтных финансовых институтов
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	18,210,256	22,803,125	Статистика дефолтов Moody's 2021	

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

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

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

Списания

Кредиты 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 заемщика 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.

(в) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту Компании по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с монетарными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленного по эффективной ставке вознаграждения и выплат в течение

периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода.

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

(г) Договоры страхования

(i) Классификация договоров

Договоры, согласно которым Компания принимает на себя значительный страховой риск другой стороны (далее, «страхователь»), соглашаясь компенсировать страхователю или другому бенефициару, в случае если определенное возможное будущее событие («страховой случай») негативно повлияет на страхователя или иного бенефициара, классифицируются как договоры страхования. Страховой риск — это риск, отличный от финансового риска.

Финансовый риск - это риск возможного изменения в будущем одной или нескольких определенных ставок вознаграждения, стоимости ценных бумаг, цен на товары, валютного курса, индекса цен или ставок, кредитного рейтинга или кредитного индекса, или прочих переменных при условии, что в случае нефинансовых переменных, такие переменные не являются характерными для стороны договора страхования. По договорам страхования также может передаваться определенный финансовый риск.

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

Договоры страхования, согласно которым переход страхового риска от страхователя к Компании является незначительным, классифицируются как финансовые инструменты.

(ii) Признание и оценка договоров страхования

Премии

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

Резерв по незаработанным премиям

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

Претензии

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

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

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

(iii) Активы по исходящему перестрахованию

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

Только те права по договорам, которые ведут к передаче существенного страхового риска, учитываются как активы по перестрахованию. Права по договорам, согласно которым не передается значительный страховой риск, учитываются как финансовые инструменты.

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

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

Активы по перестрахованию включают возмещения к получению от компаний-перестраховщиков в отношении оплаченных претензий. Они классифицируются как доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования в отчете о финансовом положении.

Чистая сумма, уплачиваемая перестраховщику по истечении срока действия договора может быть меньше, чем активы перестрахования, признанные Компанией в отношении своих прав по таким договорам.

Активы по перестрахованию оцениваются на предмет обесценения на каждую отчетную дату. Актив считается обесцененным при наличии объективного доказательства, что в результате события, произошедшего после первоначального признания актива, Компания не сможет компенсировать все суммы к получению, и что это событие имеет влияние, которое может быть достоверно оценено, на суммы, которые Компания получит от перестраховщика.

(iv) Комиссионные расходы по договорам страхования

Комиссионные расходы по договорам страхования включают прямые затраты, такие как комиссионное вознаграждение, уплаченное страховым агентам и брокерам, и косвенные затраты, такие как административные расходы, связанные с рассмотрением предложений и выпуском страховых полисов.

Комиссионные расходы относятся на расходы по мере того, как они понесены.

(v) Проверка адекватности обязательств

Проверка адекватности обязательств производится на каждую отчетную дату с целью определения того, что резервы по договорам страхования являются адекватными. Текущие наилучшие оценки всех будущих контрактных потоков денежных средств и связанных расходов, таких как расходы по урегулированию убытков и инвестиционные доходы от активов, предназначенных для исполнения обязательств по резервам по договорам страхования, используются при проведении указанной проверки.

В случае выявления дефицита, создается дополнительный резерв. Дефицит признается в составе прибыли или убытка за год.

(vi) Дебиторская и кредиторская задолженность по договорам страхования

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

(д) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, деньги на текущих счетах в банках, свободные от контрактных ограничений, а также высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев, которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости и используются Компанией для урегулирования краткосрочных обязательств. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости в отчете о финансовом положении.

(е) Счета и депозиты в банках

Компания имеет средства на счетах в виде авансов и депозитов в банках с различными сроками погашения более трех месяцев. Средства в банках с фиксированным сроком погашения впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения. Счета и депозиты в банках отражаются за вычетом ожидаемых кредитных убытков, при наличии таковых.

(ж) Основные средства

(i) Собственные активы

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

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

(з) Обесценение нефинансовых активов

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

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

(и) Резервы

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, когда у Компании возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

(ii) Амортизация

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

- Машины и оборудование	3-4 года;
- Транспортные средства	5 лет;
- Нематериальные активы	3 года.

(к) Акционерный капитал

(i) Обыкновенные акции

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

(ii) Выкуп собственных акций

В случае выкупа Компанией собственных акций уплаченная сумма, включая затраты, непосредственно связанные с данным выкупом, отражается в финансовой отчетности как уменьшение собственного капитала.

(iii) Дивиденды

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

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

(л) Налогообложение

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

Текущий налог

Текущий подоходный налог рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за год с учетом ставок по подоходному налогу, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм подоходного налога за предыдущие отчетные годы. В расчет обязательства по текущему подоходному налогу также включается величина налогового обязательства, возникшего в связи дивидендами.

Отложенный налог

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

Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина будущей налогооблагаемой прибыли определяется на основе величины соответствующих налогооблагаемых временных разниц к восстановлению. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной. Подобные списания подлежат восстановлению в случае повышения вероятности наличия будущей налогооблагаемой прибыли.

Непризнанные отложенные налоговые активы повторно оцениваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить этот отложенный налоговый актив.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законов по состоянию на отчетную дату. Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Компания планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств.

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

(м) Аренда

В момент заключения договора Компания оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Компания как арендатор

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Компания распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе его относительной цены обособленной сделки. Однако применительно к некоторым договорам аренды объектов недвижимости Компания приняла решение не выделять компоненты, не являющиеся арендой, и учитывать компоненты аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, в качестве одного компонента аренды.

Компания признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, составляющей первоначальную величину обязательства по аренде с корректировкой на величину арендных платежей, сделанных на дату начала аренды или до такой даты, увеличенную на понесенные первоначальные прямые затраты и оценочную величину затрат, которые возникнут при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении базового актива или участка, на котором он располагается, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

При последующем учете актив в форме права пользования амортизируется линейным методом, начиная с даты начала аренды и до окончания срока аренды, за исключением случаев, когда согласно договору аренды право собственности на базовый актив передается Компании до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает исполнение Компанией опциона на покупку. В таких случаях актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива, который определяется с использованием подхода, применяющегося для основных средств. В дополнение к этому стоимость актива в форме права пользования периодически снижается на величину убытков от обесценения при его наличии, а также корректируется при проведении определенных переоценок обязательства по аренде.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, не уплаченных на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если такая ставка не может быть легко определена, с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Компанией. Как правило, Компания использует свою ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве ставки дисконтирования.

Компания определяет свою ставку привлечения дополнительных заемных средств исходя из процентных ставок из различных внешних источников и производит определенные корректировки, чтобы учесть условия аренды и вид арендуемого актива.

Арендные платежи, включаемые в оценку обязательства по аренде, включают:

- фиксированные платежи, включая по существу фиксированные платежи;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантии ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, арендные платежи в течение дополнительного периода аренды, возникающего ввиду наличия опциона на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит данный опцион продление аренды, и штрафы за досрочное прекращение аренды, за исключением

случаев, когда имеется достаточная уверенность в том, что Компания не будет прекращать аренду досрочно.

Обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости. Оно переоценивается в случае, если изменяются будущие арендные платежи ввиду изменения индекса или ставки, если меняется сделанная Компанией оценка суммы, подлежащей выплате по гарантии ликвидационной стоимости, если Компания изменяет оценку того, будет ли она исполнять опцион на покупку, опцион на продление аренды или на ее прекращение, или если пересматривается арендный платеж, являющийся по существу фиксированным.

Когда обязательство по аренде пересматривается таким образом, соответствующая корректировка производится в отношении балансовой стоимости актива в форме права пользования или относится на прибыль или убыток, если балансовая стоимость актива в форме права пользования ранее была уменьшена до нуля.

Компания представляет активы в форме права пользования, которые не отвечают определению инвестиционной недвижимости, в составе статьи «основные средства», а обязательства по аренде – в составе статьи «прочие обязательства» в отчете о финансовом положении.

Компания приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде применительно к договорам аренды активов с низкой стоимостью по отношению к активам Компании и краткосрочным договорам аренды. Компания признает арендные платежи, осуществляемые в соответствии с такими договорами, в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

Компания как арендодатель

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г., Компания не выступала в качестве арендодателя.

(н) Стандарты вступившие в силу с 1 января 2022 года

С 1 января 2022 года вступили в силу следующие поправки:

- "Доход, полученный до начала целевого использования", "Обременительные договоры – Затраты на исполнение договора", "Ссылка на Концептуальные основы" – поправки с ограниченной сферой применения к МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3, и Ежегодные усовершенствования МСФО за 2018-2020 гг. – поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 14 мая 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты).
- Поправка в МСФО (IFRS) 16 запрещает организациям вычитать из стоимости объекта основных средств какие-либо доходы, полученные от продажи объектов, произведенных в тот момент, когда организация готовит данный актив к предполагаемому использованию. Доходы от продажи таких объектов, вместе с затратами на их производство, теперь признаются в составе прибыли или убытка. Организация будет применять МСФО (IAS) 2 для оценки стоимости таких объектов. Стоимость не будет включать амортизацию такого испытываемого актива, поскольку он еще не готов к предполагаемому использованию. В поправке к МСФО (IFRS) 16 также разъясняется, что организация «проверяет надлежащее функционирование актива», когда она оценивает техническую и физическую эффективность данного актива. Финансовая эффективность этого актива не имеет значения для такой оценки. Таким образом, актив может эксплуатироваться в соответствии с намерениями руководства и подлежать амортизации до того, как он достигнет уровня операционной эффективности, ожидаемой руководством.
- В поправке к МСФО (IAS) 37 дается разъяснение понятия «затраты на исполнение договора». В поправке объясняется, что прямые затраты на исполнение договора включают в себя дополнительные затраты на исполнение такого договора; и распределение прочих затрат, непосредственно относимых к исполнению договоров. В данной поправке также разъясняется, что до создания отдельного резерва под обременительный договор организация признает убыток от обесценения, понесенный

по активам, использованным при исполнении договора, а не по активам, выделенным для его исполнения.

- МСФО (IFRS) 3 был дополнен с включением в него ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности 2018 года, позволяющей определить, что представляет собой актив или обязательство при объединении бизнеса. До принятия данной поправки МСФО (IFRS) 3 включал указание на Концептуальные основы финансовой отчетности 2001 г. Кроме того, в МСФО (IFRS) 3 добавлено новое исключение в отношении обязательств и условных обязательств. Это исключение предусматривает, что в отношении некоторых видов обязательств и условных обязательств организация, применяющая МСФО (IFRS) 3, должна ссылаться на МСФО (IAS) 37 или на Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21, а не на Концептуальные основы финансовой отчетности 2018 года. Без этого нового исключения организации пришлось бы признавать некоторые обязательства при объединении бизнеса, которые она не признавала бы в соответствии с МСФО (IAS) 37. Таким образом, сразу же после приобретения организация должна была бы прекратить признание таких активов и признать доход, не отражающий экономическую выгоду. Также было разъяснено, что покупатель не обязан признавать условные активы, определяемые согласно МСФО (IAS) 37, на дату приобретения.
- В поправке к МСФО (IFRS) 9 рассматривается вопрос о том, какие платежи следует включать в "10%-е тестирование" для прекращения признания финансовых обязательств. Затраты или платежи могут осуществляться в пользу третьих сторон или кредитора. В соответствии с данной поправкой затраты или платежи в пользу третьих сторон не будут включаться в "10%-е тестирование".
- Внесены поправки в иллюстративный пример 13, прилагаемый к МСФО (IFRS) 16: исключен пример платежей арендодателя, относящихся к улучшениям арендованного имущества. Данная поправка сделана для того, чтобы избежать какого-либо потенциального непонимания в отношении метода учета стимулирующих платежей по аренде.
- МСФО (IFRS) 1 разрешает применять освобождение, если дочерняя организация применяет МСФО с более поздней даты, чем материнская организация. Дочерняя организация может оценить свои активы и обязательства по балансовой стоимости, в которой они были бы включены в консолидированную финансовую отчетность материнской организации, исходя из даты перехода материнской организации на МСФО, если бы не было сделано никаких поправок для целей консолидации и отражения результатов объединения бизнеса, в рамках которого материнская организация приобрела указанную дочернюю организацию. В МСФО (IFRS) 1 внесена поправка, которая позволяет организациям, применившим исключение, предусмотренное МСФО (IFRS) 1, также оценивать накопленные курсовые разницы с использованием сумм, отраженных материнской организацией, на основании даты перехода материнской организации на МСФО. Эта поправка к МСФО (IFRS) 1 распространяет указанное выше освобождение на накопленные курсовые разницы, чтобы сократить затраты организаций, впервые применяющих МСФО. Эта поправка также будет применяться к ассоциированным организациям и совместным предприятиям, воспользовавшимся тем же освобождением, предусмотренным МСФО (IFRS) 1.
- Отменено требование, согласно которому организации должны были исключать денежные потоки для целей налогообложения при оценке справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 41. Эта поправка должна обеспечить соответствие требованию, содержащемуся в стандарте, о дисконтировании денежных потоков после налогообложения

Применение поправок не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

(о) Стандарты выпущенные, но еще не вступившие в силу

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты, и которые Банк еще не принял досрочно.

- МСФО (IFRS) 17 "Договоры страхования" (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Вариант перехода для страховщиков, применяющих МСФО (IFRS) 17 – Поправки к МСФО (IFRS) 17 (выпущены 9 декабря 2021 г. и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – перенос даты вступления в силу – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправка к МСФО (IAS) 8 "Определение бухгалтерских оценок" (выпущена 12 февраля 2021 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Отложенные налоги, относящиеся к активам и обязательствам, возникающим из одной сделки – Поправка к МСФО (IAS) 12 (выпущена 7 мая 2021 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и Положению о практике МСФО (IFRS) 2: «Раскрытие информации об учетной политике» (выпущены 12 февраля 2021 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты). В настоящее время Банк проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

В настоящее время Компанией ведутся работы по внедрению стандарта МСФО (IFRS) 17.

Поставщиком услуг предоставлены модели для расчета обязательств по оставшемуся покрытию LRC, по произошедшим убыткам LIC, для распределения премии PAA, расчет обязательств по оставшемуся покрытию по общей модели оценки GMM, модели для расчета рисков поправки на нефинансовый риск.

Проводятся работы по описанию методик с учетом специфики Компании по следующим категориям: классификация договоров, границы договоров страхования, уровень агрегирования, ставка дисконтирования, значительный страховой риск, разделение и объединение договоров страхования, разделение нестраховых компонентов, распределение расходов.

По практической части разработан чек-лист для договора/группы договоров страхования для определения: классификация договора страхования, анализа значительности страхового риска, наличие инвестиционной компоненты, наличие встроенного производного инструмента, наличие сервисной составляющей, анализ их делимости, определение границ договора.

Проведены работы по оценке PD, LGD: были проанализированы текущие практики Компании по расчету PD, LGD и провизий по кредитным убыткам, проанализирована статистика по дефолтам, предложены варианты потенциальных методов расчета PD.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Компании. Количественный эффект внедрения МСФО 17 не оценен.

4 Управление страховыми рисками

В данном разделе представлена обобщающая информация об указанных рисках и способе управления рисками Компанией.

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

Управление страховым риском Компании является критичным аспектом деятельности.

Деятельность по страхованию и перестрахованию, осуществляемая Компанией, предусматривает принятие риска потерь со стороны лиц или организаций, которые напрямую подвержены риску. Такие риски относятся к финансовым или прочим рискам, которые могут возникать в результате наступления страхового случая. Таким образом, Компания подвержена риску неопределенности в отношении срока и серьезности претензий по договору.

Компания управляет своим страховым риском посредством ограничения страховой суммы, процедур одобрения операций, которые включают новые продукты, или превышают установленные лимиты, руководств по ценообразованию, централизованного управления перестрахованием и мониторинга возникающих вопросов.

Теория вероятности применяется для определения цен и расчета резервов по договорам страхования. Основной риск заключается в том, что периодичность и величина претензий окажутся более значительными, чем ожидалось. Страховые случаи по своему характеру, периодичности и фактическому количеству и величине случаев в течение любого года могут отличаться от тех случаев, которые были оценены с использованием статистических методов.

(i) Стратегия по страховой деятельности

Стратегией Компании по страховой деятельности является диверсификация с целью обеспечения сбалансированного портфеля. В течение нескольких лет стратегия основывается на поддержании крупного портфеля схожих рисков, и, по существу, способствует уменьшению разброса значений конечного результата.

Стратегия по страховой деятельности изложена в бизнес-плане, который определяет виды деятельности, подлежащие страхованию, территорию, на которой деятельность подлежит страхованию, и отрасли деятельности, которые Компания готова страховать. На текущий момент основными странами-импортерами являются Узбекистан, Таджикистан, Кыргызстан, Азербайджан, Россия.

Расчет тарифов и цен на продукты страхования отражает текущие рыночные условия и покрывает наиболее вероятные предположения, необходимые для корректировки будущих результатов, направленных на значительное уменьшение финансовых рисков.

Строгое соблюдение страховых полномочий постоянно контролируется руководством. Совет директоров Компании рассматривает и утверждает сделки, требующие специального разрешения.

(ii) Стратегия по перестрахованию

Компания перестраховывает часть страховых рисков с целью управления своим риском возникновения убытков и обеспечения финансовой устойчивости. Компания приобретает факультативное перестрахование и облигаторное перестрахование с целью снижения чистого риска Компании и непревышения фактического предела платежеспособности.

Переданное перестрахование содержит кредитный риск, и суммы, возмещаемые по такому перестрахованию, представляются за вычетом резервов и безнадежных долгов. Компания постоянно проводит мониторинг финансовых условий перестраховщиков и периодически пересматривает договоры по перестрахованию. Компания проводит мониторинг финансового и кредитного рейтинга перестраховщиков на ежемесячной основе, также проводится анализ финансовой устойчивости перестраховщиков на ежеквартальной и ежегодной основе.

Компания не использует какие-либо соглашения по перестрахованию, ограничивающие убытки, с целью контролирования своего риска убытков, возникающих в результате единичного случая.

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

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

(iii) Договоры страхования – Страхование от прочих финансовых убытков

Особенности продукта

Страхование от прочих финансовых убытков - защищает имущественный интерес организации-экспортера в отношении исполнения контракта иностранным контрагентом-импортером.

Покрываемые риски:

Страховые события политического характера:

- действие государственного органа страны транзита, либо страны назначения поставки казахстанского товара, работы, услуги, либо действие страны иностранного контрагента по экспроприации, конфискации, ограничению прав собственности на товар, работы, услуги, результат выполненной работы, принадлежащий на праве собственности экспортеру;
- непредвиденное действие государственного органа страны назначения поставки казахстанского товара, работы, услуги, ограничивающее или запрещающее поставку данного товара, выполнение работы, оказание услуги;
- война, гражданское волнение, беспорядок массового характера за пределами Республики Казахстан, препятствующее исполнению обязательств по застрахованному контракту;
- непредвиденное действие государственного органа страны иностранного контрагента, ограничивающее или запрещающее осуществление конвертации в свободно конвертируемую валюту и/или перевод платежа.

Страховые события коммерческого характера:

- банкротство иностранного контрагента;
- неисполнение иностранным контрагентом финансовых обязательств согласно контракту.

Управление рисками

Оценка рисков всегда основывается на специфике сделки, которую хочет застраховать экспортер. Оценка рисков в Компании состоит из двух компонентов: оценка политических или страновых рисков и оценка коммерческих рисков. Оценка проектов осуществляется на основе оценки странового (политического) риска и риска, связанного с надежностью контрагента за рубежом.

Оценка коммерческих рисков

Компания оценивает отдельно каждую сделку, для того чтобы определить надежность покупателя. При оценке коммерческих рисков Компания основывается на оценке страны покупателя, отрасли, рыночной позиции и финансового положения.

Оценка риска

Компания оценивает страновые риски согласно списку стран и классификации стран по рискам, публикуемым Организацией по экономическому сотрудничеству и развитию (ОЭСР). Этот список также рекомендует агентствам по страхованию экспортных кредитов стран-членов ОЭСР ставки премий в зависимости от срока страхования по категориям стран.

(ii) Договоры страхования – Страхование займов

Особенности продукта

Страхование займов защищает имущественный интерес кредитной организации, связанный с обязанностью организации-экспортера (заемщика) в порядке, установленном законодательством и кредитным договором, возместить убытки, произошедшие в связи с неисполнением (ненадлежащим исполнением) обязательств по кредитному договору.

Покрываемые риски:

Страховые события политического характера:

- война, гражданское волнение, беспорядок массового характера в Республике Казахстан и за ее пределами, препятствующее исполнению обязательств по Кредитному договору;
- непредвиденное действие государственного органа, ограничивающее или запрещающее осуществление конвертации в свободно конвертируемую валюту и/или перевода платежа.

Страховые события коммерческого характера:

- неисполнение (ненадлежащее исполнение) Страхователем денежных обязательств согласно условиям Кредитного договора;
- банкротство Страхователя.

Управление рисками

Определение рисков основывается на адекватной оценке заемщика, его финансового состояния, оценке политических, страновых и коммерческих рисков. Оценка проектов осуществляется на основе анализа кредитного риска заемщика, связанного с его платежеспособностью и факторами способными повлиять на нее.

(iii) Договоры страхования – Страхование убытков финансовых организаций

Особенности продукта

Страхование убытков финансовых организаций защищает имущественный интерес кредитной организации, связанный с обязанностью организации-экспортера (заемщика) в порядке, установленном законодательством и кредитным договором, возместить убытки, произошедшие в связи с неисполнением (ненадлежащим исполнением) обязательств по кредитному договору, банковской гарантии, аккредитиву, срочной валютной сделке в рамках Валютного договора.

Покрываемые риски:

Страховые события политического характера:

- непредвиденное действие государственного органа, ограничивающее или запрещающее осуществление конвертации в свободно конвертируемую валюту и/или перевода платежа, в результате которого Экспортером невозможно исполнение финансовых обязательств перед Страхователем по Договору о предоставлении Финансовых услуг Экспортеру;

Страховые события коммерческого характера:

- неисполнение (ненадлежащего исполнения) экспортером, принятых на себя обязательств по погашению Основного долга по Кредитному договору;
- неисполнение (ненадлежащего исполнения) экспортером своих финансовых обязательств по Банковской гарантии, выпущенной финансовой организацией по обязательствам Экспортера в рамках Договора о предоставлении гарантии;
- неисполнение (ненадлежащего исполнения) экспортером своих финансовых обязательств по аккредитиву, выпущенному Банком-эмитентом по обязательствам Экспортера в рамках Договора о предоставлении аккредитива;
- неисполнение (ненадлежащего исполнения) экспортером своих обязательств по Срочной валютной сделке в рамках Валютного договора;
- банкротство Страхователя.

Управление рисками

Определение рисков основывается на адекватной оценке заемщика, его финансового состояния, оценке политических, страновых и коммерческих рисков. Оценка проектов осуществляется на основе анализа кредитного риска заемщика, связанного с его платежеспособностью и факторами способными повлиять на нее.

(iv) Договоры перестрахования – Общая гражданско-правовая ответственность

Компания осуществляет страхование гражданско-правовой ответственности по добровольным видам страхования в Республике Казахстан.

Управление рисками

Аналогично оценка рисков всегда основывается на специфике сделки, которую хочет застраховать экспортер. Оценка рисков в Компании состоит из двух компонентов: оценка политических или страновых рисков и оценка коммерческих рисков. Оценка проектов осуществляется на основе оценки странового (политического) риска и риска, связанного с надежностью контрагента за рубежом.

(v) Концентрация страховых рисков

Ключевым аспектом страхового риска, с которым сталкивается Компания, является степень концентрации страхового риска, который может иметь место, когда определенный случай или серия случаев может в значительной степени повлиять на обязательства Компании. Такие концентрации могут возникнуть в связи с единственным договором страхования или небольшим количеством связанных договоров страхования и относятся к обстоятельствам, в которых могут возникнуть существенные обязательства. Важным аспектом концентрации страхового риска является то, что она может возникнуть в результате накопления рисков в рамках определенного количества отдельных классов или серии договоров.

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

Ключевые методы управления этими рисками Компании – двойственны. Во-первых, риск управляется путем соответствующего андеррайтинга. Андеррайтерам не разрешается страховать риски, если ожидаемая прибыль не соизмерима принимаемым рискам.

Во-вторых, риск управляется путем использования перестрахования. Компания приобретает покрытие по перестрахованию для различных категорий деятельности по страхованию обязательств и имущества. Компания оценивает издержки и выгоды, связанные с программой перестрахования на постоянной основе.

(г) Общая совокупная подверженность риску

Компания устанавливает общую совокупную подверженность риску, которую она готова принять в отношении концентрации риска. Она осуществляет мониторинг этой подверженности, как во время оценки риска, так и на ежемесячной основе путем изучения отчетов, отражающих ключевые совокупные риски, которым подвержена Компания. Компания использует несколько инструментов моделирования для того, чтоб проводить мониторинг совокупных рисков с целью измерения эффективности программ по перестрахованию и чистому влиянию, которой подвержена Компания.

По состоянию на 31 декабря 2022 года Компания имела 129 действующих договоров страхования (на 31 декабря 2021 года: 167 договора страхования).

Подверженность риску различных направлений деятельности

Основная установленная концентрация по состоянию на 31 декабря 2022 года представлена следующим образом:

Вид страхования	Общая сумма страхования тыс. тенге	Сумма перестрахования тыс. тенге	Собственное удержание (после перестрахования) тыс. тенге
Добровольное страхование			
Гражданско - правовая ответственность	9,878,688	-	9,878,688
Страхование от прочих финансовых убытков	69,333,053	(18,623,614)	50,709,439
Страхование займов	291,947,910	(23,162,600)	268,785,310
Прочее добровольное страхование	22,561,165	(7,814,809)	14,746,356
Итого	393,720,816	(49,601,023)	344,119,793

Основная установленная концентрация по состоянию на 31 декабря 2021 года представлена следующим образом:

Вид страхования	Общая сумма страхования тыс. тенге	Сумма перестрахования тыс. тенге	Собственное удержание (после перестрахования) тыс. тенге
Добровольное страхование			
Гражданско - правовая ответственность	11,839,581	-	11,839,581
Страхование от прочих финансовых убытков	51,564,231	(9,288,547)	42,275,684
Страхование займов	231,370,481	(22,406,600)	208,963,881
Прочее добровольное страхование	15,644,901	(2,106,188)	13,538,713
Итого	310,419,194	(33,801,335)	276,617,859

(д) История убытков

Компания использует статистические методы для расчета резервов по договорам страхования. Неопределенность в отношении суммы и сроков претензий по всем договорам страхования обычно разрешается в течение одного года. В декабре 2021 г. портфель по классу страхования «Страхование работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей» был передан другой страховой компании.

Данная таблица представляет исторический обзор достаточности оценки невыплаченных убытков за предыдущие периоды, пользователи настоящей финансовой отчетности должны соблюдать осторожность при экстраполяции избытков или дефицита прошлых периодов на баланс невыплаченных убытков текущего периода. Компания считает, что общие непокрытые убытки по состоянию на конец 2022 года достоверно оценены. Однако, из-за присущей процессу формирования резервов неопределенности, не существует абсолютной уверенности, что данные оценки в конечном итоге окажутся адекватными.

Анализ развития убытков за 2022 год (брутто) – всего

тыс. тенге	Год убытка								Итого
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	
Оценка кумулятивного убытка									
На конец года убытка	429,562	1,419,905	935,210	297,850	1,943,018	4,900,313	4,798,867	15,162,241	15,162,241
- один год спустя	285,243	1,934,327	1,003,008	520,009	2,087,545	10,514,639	8,658,105	-	8,658,105
- два года спустя	206,683	2,055,213	1,246,757	392,134	1,698,265	9,663,249	-	-	9,663,249
- три года спустя	255,457	2,200,925	1,051,914	335,344	1,411,544	-	-	-	1,411,544
- четыре года спустя	472,214	2,082,347	1,027,394	54,058	-	-	-	-	54,058
- пять лет спустя	366,822	2,085,274	746,108	-	-	-	-	-	746,108
- шесть лет спустя	369,750	1,803,988	-	-	-	-	-	-	1,803,988
- семь лет спустя	88,464	-	-	-	-	-	-	-	88,464
Оценка кумулятивного убытка по состоянию на 31 декабря 2022 года	88,464	1,803,988	746,108	54,058	1,411,544	9,663,249	8,658,105	15,162,241	37,587,757
Кумулятивные выплаты по состоянию на 31 декабря 2022 года	88,464	1,803,988	746,108	54,058	1,411,544	2,473,628	6,300,897	1,787,581	14,666,268
Всего обязательства по невыплаченным убыткам по состоянию на 31 декабря 2022 года	-	-	-	-	-	7,189,621	2,357,208	13,374,660	22,921,489

Анализ развития убытков за 2021 год (брутто) – всего

тыс. тенге	Год убытка								Итого
	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	
Оценка кумулятивного убытка									
На конец года убытка	287,453	429,562	1,419,905	935,210	297,850	1,943,018	4,900,313	4,798,867	4,798,867
- один год спустя	289,674	285,243	1,934,327	1,003,008	520,009	2,087,545	10,514,639	-	10,514,639
- два года спустя	273,674	206,683	2,055,213	1,246,757	392,134	1,698,265	-	-	1,698,265
- три года спустя	293,618	255,457	2,200,925	1,051,914	335,344	-	-	-	335,344
- четыре года спустя	383,563	472,214	2,082,347	1,027,394	-	-	-	-	1,027,394
- пять лет спустя	601,266	366,822	2,085,274	-	-	-	-	-	2,085,274
- шесть лет спустя	504,180	369,750	-	-	-	-	-	-	369,750
- семь лет спустя	512,397	-	-	-	-	-	-	-	512,397
Оценка кумулятивного убытка по состоянию на 31 декабря 2021 года	512,397	369,750	2,085,274	1,027,394	335,344	1,698,265	10,514,639	4,798,867	21,341,930
Кумулятивные выплаты по состоянию на 31 декабря 2021 года	231,111	88,464	1,803,988	746,108	54,058	1,411,544	2,473,628	2,489	6,811,390
Всего обязательства по невыплаченным убыткам по состоянию на 31 декабря 2021 года	281,286	281,286	281,286	281,286	281,286	286,721	8,041,011	4,796,378	14,530,540

5 Премии

2022 г.

тыс. тенге

Начисленные страховые премии, брутто

Изменение в резерве по незаработанным премиям, брутто

Заработанные страховые премии, брутто

Минус: страховые премии, переданные перестраховщикам

Доля перестраховщиков в изменении брутто резерва по незаработанным премиям

Заработанные страховые премии, переданные на перестрахование

Заработанные страховые премии, нетто

Добровольное страхование				
Страхование займов	Страхование от прочих финансовых убытков	Страхование убытков финансовых организаций	Прочее добровольное страхование	Итого
7,227,643	417,078	318,121	(2,007)	7,960,835
(3,184,350)	(35,325)	(227,054)	80,771	(3,365,958)
4,043,293	381,753	91,067	78,764	4,594,877
(21,629)	(110,021)	(218,186)	-	(349,836)
(289,353)	(67,118)	101,500	-	(254,971)
(310,982)	(177,139)	(116,686)	-	(604,807)
3,732,311	204,614	(25,619)	78,764	3,990,070

2021 г.

тыс. тенге

Начисленные страховые премии, брутто

Изменение в резерве по незаработанным премиям, брутто

Заработанные страховые премии, брутто

Минус: страховые премии, переданные перестраховщикам

Доля перестраховщиков в изменении брутто резерва по незаработанным премиям

Заработанные страховые премии, переданные на перестрахование

Заработанные страховые премии, нетто

Добровольное страхование				
Страхование займов	Страхование от прочих финансовых убытков	Страхование убытков финансовых организаций	Прочее добровольное страхование	Итого
6,223,771	258,819	270,106	86,548	6,839,244
(3,531,744)	25,564	(34,937)	197,959	(3,343,158)
2,692,027	284,383	235,169	284,507	3,496,086
(1,162,868)	(18,719)	(13,842)	-	(1,195,429)
1,149,730	(28,302)	2,243	-	1,123,671
(13,138)	(47,021)	(11,599)	-	(71,758)
2,678,889	237,362	223,570	284,507	3,424,328

6 Претензии понесенные

2022 г.

тыс. тенге

Претензии оплаченные

Претензии оплаченные, за вычетом перестрахования

Изменение резервов под убытки понесенные, но не заявленные

Изменение резервов под претензии заявленные, но не оплаченные

Изменение доли перестраховщиков в резервах по договорам страхования

Изменение в резервах по договорам перестрахования, нетто

Возмещение по регрессному требованию и требованию к перестраховщикам

Претензии понесенные, нетто

	Добровольное страхование				Итого
	Страхование займов	Страхование от прочих финансовых убытков	Страхование убытков финансовых организаций	Прочее добровольное страхование	
	7,963,000	122,986	-	-	8,085,986
	7,963,000	122,986	-	-	8,085,986
	3,382,603	(34,594)	166,895	(53,651)	3,461,253
	4,931,278	3,853		(5,435)	4,929,696
	(37,703)	1,459	-	-	(36,244)
	8,276,178	(29,282)	166,895	(59,086)	8,354,705
	(2,724,310)	(431,037)	-	-	(3,155,347)
	13,514,868	(337,333)	166,895	(59,086)	13,285,344

Обязательное страхование

2021 г.

тыс. тенге

Претензии оплаченные

Претензии оплаченные, за вычетом перестрахования

Изменение резервов под убытки понесенные, но не заявленные

Изменение резервов под претензии заявленные, но не оплаченные

Изменение доли перестраховщиков в резервах по договорам страхования

Изменение в резервах по договорам перестрахования, нетто

Возмещение по регрессному требованию

Претензии понесенные, нетто

	Добровольное страхование				Итого
	Страхование займов	Страхование от прочих финансовых убытков	Страхование убытков финансовых организаций	Прочее добровольное страхование	
Ответственность работодателя	5,392	2,000,000	470,753	-	2,476,145
	5,392	2,000,000	470,753	-	2,476,145
	(196,690)	8,647,815	(211,534)	74,700	7,719,397
	-	(139,508)	(289,008)	(88,713)	(517,229)
	55,802	-	(1,459)	2,591	56,934
	(140,888)	8,508,307	(502,001)	(11,422)	7,259,102
	-	(1,307,500)	(64,434)	-	(1,371,934)
	(135,496)	9,200,807	(95,682)	(11,422)	8,363,313

7 Процентные доходы/(расходы)

	2022 г. тыс. тенге	2021 г. тыс. тенге
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Депозиты в банках и денежные средства и их эквиваленты	8,175,796	4,578,649
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2,717,191	2,626,491
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	1,770,604	1,676,489
	12,663,591	8,881,629
Прочие процентные доходы		
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	72,585	60,169
	72,585	60,169
Процентные расходы		
Процентный расход	-	(20,769)
	-	(20,769)

8 Общие административные расходы

	2022 г. тыс. тенге	2021 г. тыс. тенге
Заработная плата и премии	1,315,282	1,246,537
Консультационные и профессиональные услуги	411,354	173,465
Расходы на аренду	213,198	199,709
Социальный налог и социальные отчисления	127,552	114,270
Командировочные расходы	86,440	45,939
Износ и амортизация	76,023	50,337
Реклама и маркетинг	65,179	65,979
Расходы на содержание Совета директоров	55,485	61,991
Транспортные расходы	44,244	35,109
Расходы на обучение	27,912	28,544
Членские взносы	25,932	24,049
Услуги связи	23,857	25,490
Страхование работников	17,568	26,510
Услуги банка	4,931	3,062
Хозяйственные расходы	1,210	13,228
Прочее	137,725	35,865
	2,633,892	2,150,084

9 Расход по подоходному налогу

	2022 г. тыс. тенге	2021 г. тыс. тенге
Расход по текущему подоходному налогу	(762,454)	-
Расходы по подоходному налогу за предшествующие периоды	-	(319,802)
Всего текущего подоходного налога	(762,454)	(319,802)
Изменение величины отложенных налоговых обязательств вследствие возникновения и восстановления временных разниц и изменений оценочного резерва	42,102	(221)
Всего расход по подоходному налогу	(720,352)	(320,023)

В 2022 году ставка по текущему и отложенному подоходному налогу составляет 20% (2021 год: 20%).

Расчет эффективной ставки налога за год, закончившийся 31 декабря:

	2022 г. тыс. тенге	%	2021 г. тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	2,992,497	100	2,332,014	100
Подходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	(598,499)	(20)	(466,403)	(20)
Необлагаемый налогом доход от инвестиционных ценных бумаг	909,653	30	683,506	29
Расходы по подоходному налогу за предшествующие периоды	-	-	(319,802)	(14)
Невычитаемые расходы по формированию резервов под обесценение дебиторской задолженности по страхованию	(1,043,039)	(35)	(204,109)	(9)
Прочие необлагаемые доходы/расходы	11,533	1	(13,215)	(1)
	(720,352)	(24)	(320,023)	(14)

Отложенные налоговые активы и обязательства

Временные разницы, возникающие между стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года.

Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по подоходному налогу, не ограничен действующим налоговым законодательством Республики Казахстан.

Изменение величины временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, может быть представлено следующим образом:

тыс. тенге	Остаток по состоянию на 1 января 2022 года	Отражено в составе прибыли или убытка за период	Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 года
Основные средства и нематериальные активы	(403)	(5,709)	(6,112)
Резерв на отпуск и бонусы	40,493	612	41,105
Провизии по административно-хозяйственной деятельности	-	47,199	47,199
	40,090	42,102	82,192

Изменение величины временных разниц в течение лет, закончившихся 31 декабря 2021 года, может быть представлено следующим образом:

тыс. тенге	Остаток по состоянию на 1 января 2021 года	Отражено в составе прибыли или убытка за период	Остаток по состоянию на 31 декабря 2021 года
Основные средства и нематериальные активы	2,617	(3,020)	(403)
Резерв на отпуск и бонусы	37,694	2,799	40,493
	40,311	(221)	40,090

10 Денежные средства и их эквиваленты

	2022 год тыс. тенге	2021 год тыс. тенге
Денежные средства на текущих счетах и депозитах до востребования в банках		
- с кредитным рейтингом от BBB+ до BBB-	5,133,556	2,186,807
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	517,631	2,725,377
- с кредитным рейтингом от B- до B+	30	-
- не имеющие рейтинга*	4,112,522	9,747,148
Договоры «обратное РЕПО»		
- с кредитным рейтингом от BBB+ и BBB-	56,183,086	-
- с кредитным рейтингом от B- до B+	5,931,265	-
	71,878,090	14,659,332
Оценочный резерв под убытки	(53)	(1,977)
Всего денежных средств и их эквивалентов	71,878,037	14,657,355

*не имеющие рейтинга (дочерний банк банка-нерезидента с рейтингом не ниже «А-»)

Договоры «обратное РЕПО»

	2022 год тыс. тенге	2022 год тыс. тенге
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Казахстанские государственные ценные бумаги	31,165,546	31,308,046
Корпоративные ценные бумаги	30,711,650	30,806,305
Итого	61,877,196	62,114,351

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами кредитного агентства «Standard&Poor's» или аналогами подобного международного агентства.

В целях расчета резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым инструментам, не имеющим рейтинга, Компания применяет кредитный рейтинг Материнского банка.

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года все денежные средства и их эквиваленты отнесены к Стадии 1 уровня кредитного риска.

По состоянию на 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. Компания не имела остатки в банках, на долю которых приходится более 10% собственного капитала.

11 Депозиты в банках

	2022 год тыс. тенге	2021 год тыс. тенге
- с кредитным рейтингом от BBB+ до BBB-	7,482,753	2,799,525
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	4,741,002	56,602,315
- с кредитным рейтингом от B- до B+	10,254,357	617,876
	22,478,112	60,019,716
Оценочный резерв под убытки	(153,513)	(160,610)
Итого депозиты в банках	22,324,599	59,859,106

Кредитный рейтинг представлен в соответствии со стандартами кредитного агентства «Standard&Poor's» или аналогами подобного международного агентства.

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года депозиты в банках отнесены к Стадии 1 уровня кредитного риска.

По состоянию на 31 декабря 2022 года, годовые эффективные ставки вознаграждения по счетам и депозитам в банках составляют от 0,25% до 8,50% в год (31 декабря 2021 года: 0,4% до 9,7%).

По состоянию на 31 декабря 2022 года Компания не имела остатки в банках (31 декабря 2021 года: 2 банка), на долю которых приходится более 10% собственного капитала. Совокупный объем таких остатков по состоянию на 31 декабря 2021 года составил 36,278,356 тыс. тенге).

Движение оценочного резерва под убытки

тыс. тенге	Стадия 1	
	2022 год	2021 год
На начало периода	160,610	180,631
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(7,097)	(20,021)
На конец периода	153,513	160,610

12 Инвестиционные ценные бумаги

	2022 год тыс. тенге	2021 год тыс. тенге
Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	25,201,794	35,166,389
Оцениваемые по амортизированной стоимости	18,210,256	22,803,125
Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	808,847	775,185
	44,220,897	58,744,699
	2022 г. тыс. тенге	2021 г. тыс. тенге
Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Государственные облигации Республики Казахстан		
С кредитным рейтингом «BBB+» - «BBB-»	13,797,096	15,316,681
Государственные облигации иностранных государств		
С кредитным рейтингом «AA+»	270,505	319,464
Всего государственных облигаций	14,067,601	15,636,145
Ценные бумаги международных финансовых организаций		
С кредитным рейтингом «AAA»	9,761,115	16,568,298
С кредитным рейтингом «BBB+» - «BBB-»	1,373,078	2,961,946
Итого ценные бумаги международных финансовых организаций	11,134,193	19,530,244
	25,201,794	35,166,389
Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Облигации Казахстанских банков		
С кредитным рейтингом «B+» - «B-»	808,847	775,185
Итого облигаций Казахстанских банков	808,847	775,185
Оцениваемые по амортизированной стоимости		
Ноты Национального Банка Республики Казахстан		
С кредитным рейтингом «BBB-»	-	11,299,114
Итого Ноты Национального Банка Республики Казахстан	-	11,299,114
Государственные облигации Республики Казахстан		
С кредитным рейтингом «BBB»	12,576,155	-
Всего государственных облигаций	12,576,155	-
Корпоративные облигации казахстанских компаний		
С кредитным рейтингом «BBB-»	-	4,280,639
Не имеющие рейтинга	4,615,597	-
Итого корпоративных облигаций казахстанских компаний	4,615,597	4,280,639
Ценные бумаги международных финансовых организаций		
С кредитным рейтингом «AAA»	1,018,504	-
С кредитным рейтингом «BBB+» - «BBB-»	-	7,223,372
Итого ценные бумаги международных финансовых организаций	1,018,504	7,223,372
	18,210,256	22,803,125

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами кредитного агентства «Standard&Poor's» или аналогами других международных агентств.

По состоянию на 31 декабря 2022 года, годовые эффективные ставки вознаграждения по инвестиционным ценным бумагам, деноминированные в тенге, варьировались от 4,10% до 15,35% годовых (31 декабря 2021 года: от 4,1% до 11,58%).

По состоянию на 31 декабря 2022 года, годовые эффективные ставки вознаграждения по инвестиционным ценным бумагам, деноминированные в долларах США, составили 3,94% годовых (31 декабря 2021 года: варьировались от 2,50% до 3,94%).

По состоянию на 31 декабря 2022 года, годовые эффективные ставки вознаграждения по инвестиционным ценным бумагам, деноминированные в канадских долларах, составили 4,31% годовых (31 декабря 2021 года: 4,31%).

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года все инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отнесены к Стадии 1 уровня кредитного риска. Согласно МСФО 9 «Финансовые инструменты», объем резервов под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2022 года составил 1,901 тыс. тенге (31 декабря 2021 года: 7,046 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2022 года Компания владела финансовыми инструментами 1 эмитента, на долю которых приходится более 10% от собственного капитала. Объем остатков по данным эмитентам по состоянию на 31 декабря 2022 года составляет 26,373,252 тыс. тенге (31 декабря 2021 года: 1 эмитент с остатками в размере 26,615,795 тыс. тенге).

13 Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

	2022 г. тыс. тенге	2021 г. тыс. тенге
Суммы, причитающиеся от страхователей, по договорам страхования	16,320,289	5,812,632
Суммы, причитающиеся от перестрахователей	41,027	36,146
Суммы, причитающиеся от перестраховщиков	170,440	-
	16,531,756	5,848,778
Резерв под обесценение	(7,684,520)	(2,476,739)
	8,847,236	3,372,039

По состоянию на 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. Компания не имела страхователей, на долю которых приходится более 10% собственного капитала по сумме дебиторской задолженности. Изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования за годы, закончившиеся 31 декабря, могут быть представлены следующим образом:

	2022 г. тыс. тенге	2021 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	(2,476,739)	(28,019)
Начисление резерва	(6,470,828)	(2,458,920)
Списание резерва	1,263,047	10,200
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	(7,684,520)	(2,476,739)

Кредитное качество дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию по состоянию на 31 декабря 2022 года:

	Дебиторская задолжен- ность, брутто тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Дебиторская задолжен- ность, нетто тыс. тенге	Резерв под обесценение к дебиторской задол женности, брутто %
Суммы, причитающиеся от страхователей, по договорам страхования и перестрахователей				
Суммы, причитающиеся от страхователей, по договорам страхования				
Непросроченные	8,192,402	(1,456,588)	6,735,814	18
Просроченные или обесцененные:				
- просроченные на срок менее 90 дней	7,771,728	(5,871,781)	1,899,947	76
- просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	279,297	(279,297)	-	100
- просроченные более 1 года	76,862	(76,854)	8	100
Итого просроченной или обесцененной дебиторской задолженности страхователей, по договорам страхования	8,127,887	(6,227,932)	1,899,955	77
Итого сумм, причитающихся от страхователей, по договорам страхования	16,320,289	(7,684,520)	8,635,769	47
Суммы, причитающиеся от перестрахователей				
Непросроченные	677	-	677	0
- просроченные на срок менее 90 дней	40,350	-	40,350	0
Итого просроченной или обесцененной дебиторской задолженности перестрахователей	40,350	-	40,350	0
Итого сумм, причитающихся от перестрахователей	41,027	-	41,027	0
Суммы, причитающиеся от перестраховщиков				
Непросроченные	156,187	-	156,187	0
- просроченные на срок менее 90 дней	14,253	-	14,253	0
Итого просроченной или обесцененной дебиторской задолженности перестраховщиков	14,253	-	14,253	0
Итого сумм, причитающихся от перестраховщиков	170,440	-	170,440	0
Итого сумм, причитающихся от страхователей, по договорам страхования, перестрахователей и перестраховщиков	16,531,756	(7,684,520)	8,847,236	46

В таблице далее представлена информация о качестве дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию, по состоянию на 31 декабря 2021 года:

	Дебиторская задолжен- ность, брутто тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Дебиторская задолжен- ность, нетто тыс. тенге	Резерв под обесценение к дебитор- ской задол- женности, брутто %
Суммы, причитающиеся от страхователей, по договорам страхования и перестрахователей				
Суммы, причитающиеся от страхователей, по договорам страхования				
Непросроченные	5,491,013	(2,400,354)	3,090,659	44
Просроченные или обесцененные:				
- просроченные на срок менее 90 дней	229,595	(1,718)	227,877	1
- просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	70,078	(52,721)	17,357	75
- просроченные более 1 года	21,946	(21,946)	-	100
Итого просроченной или обесцененной дебиторской задолженности страхователей, по договорам страхования	321,619	(76,385)	245,234	24
Итого сумм, причитающихся от страхователей, по договорам страхования	5,812,632	(2,476,739)	3,335,893	0
Суммы, причитающиеся от перестрахователей				
Непросроченные	36,146	-	36,146	0
Итого сумм, причитающихся от перестрахователей	36,146	-	36,146	0
Итого сумм, причитающихся от страхователей, по договорам страхования и перестрахователей	5,848,778	(2,476,739)	3,372,039	42

14 Резервы по договорам страхования и доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования

	Брутто 2022 г. тыс. тенге	Перестрахование 2022 г. тыс. тенге	Нетто 2022 г. тыс. тенге
Резерв по незаработанным премиям	12,380,904	(1,061,334)	11,319,570
Резерв по произошедшим, но незаявленным претензиям	17,712,169	-	17,712,169
Резерв по заявленным, но неурегулированным претензиям	5,209,320	(37,703)	5,171,617
	35,302,393	(1,099,037)	34,203,356

	Брутто 2021 г. тыс. тенге	Перестрахование 2021 г. тыс. тенге	Нетто 2021 г. тыс. тенге
Резерв по незаработанным премиям	9,014,946	(1,316,305)	7,698,641
Резерв по произошедшим, но незаявленным претензиям	14,250,915	-	14,250,915
Резерв по заявленным, но неурегулированным претензиям	279,625	(1,459)	278,166
	23,545,486	(1,317,764)	22,227,722

(а) Анализ движений резервов по произошедшим, но незаявленным претензиям и по заявленным, но неурегулированным претензиям

	Брутто 2022 г. тыс. тенге	Перестрахование 2022 г. тыс. тенге	Нетто 2022 г. тыс. тенге
Величина резервов под обесценение по состоянию на начало года	14,530,540	(1,459)	14,529,081
Убытки, произошедшие в текущем году	15,162,241	(37,703)	15,124,538
Корректировка по убыткам, произошедшим в предыдущие годы, вследствие изменений в допущениях	1,314,694	1,459	1,316,153
Общая сумма расходов по осуществлению страховых выплат	(8,085,986)	-	(8,085,986)
Величина резервов по состоянию на конец года	22,921,489	(37,703)	22,883,786

	Брутто 2021 г. тыс. тенге	Перестрахование 2021 г. тыс. тенге	Нетто 2021 г. тыс. тенге
Величина резервов под обесценение по состоянию на начало года	7,328,371	(58,393)	7,269,978
Убытки, произошедшие в текущем году	4,798,867	2,458	4,801,325
Корректировка по убыткам, произошедшим в предыдущие годы, вследствие изменений в допущениях	4,879,447	54,476	4,933,923
Общая сумма расходов по осуществлению страховых выплат	(2,476,145)	-	(2,476,145)
Величина резервов по состоянию на конец года	14,530,540	(1,459)	14,529,081

(б) Анализ движений в резерве по незаработанным премиям

	Брутто 2022 г. тыс. тенге	Перестрахование 2022 г. тыс. тенге	Нетто 2022 г. тыс. тенге
Величина резерва на начало года	9,014,946	(1,316,305)	7,698,641
Премии начисленные	7,960,835	(349,836)	7,610,999
Премии заработанные	(4,594,877)	604,807	(3,990,070)
Величина резерва по состоянию на конец года	12,380,904	(1,061,334)	11,319,570

	Брутто 2021 г. тыс. тенге	Перестрахование 2021 г. тыс. тенге	Нетто 2021 г. тыс. тенге
Величина резерва на начало года	5,671,788	(192,634)	5,479,154
Премии начисленные	6,839,244	(1,195,429)	5,643,815
Премии заработанные	(3,496,086)	71,758	(3,424,328)
Величина резерва по состоянию на конец года	9,014,946	(1,316,305)	7,698,641

(в) Анализ резервов по договорам страхования в разрезе основных направлений деятельности

	Добровольное страхование				Итого
	Страхование займов	Страхование от прочих финансовых убытков	Страхование убытков финансовых организаций	Прочее добровольное страхование	
2022 г.					
тыс. тенге					
Резерв по незаработанным премиям	11,245,295	542,987	441,023	151,599	12,380,904
Резерв по произошедшим, но незаявленным претензиям	16,745,012	622,473	259,876	84,808	17,712,169
Резерв по заявленным, но неурегулированным претензиям	5,167,984	41,336	-	-	5,209,320
Резервов по договорам страхования, брутто	33,158,291	1,206,796	700,899	236,407	35,302,393
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	(898,079)	(89,708)	(111,250)	-	(1,099,037)
Резерв по договорам страхования, нетто	32,260,212	1,117,088	589,649	236,407	34,203,356
	Добровольное страхование				Итого
	Страхование займов	Страхование от прочих финансовых убытков	Страхование убытков финансовых организаций	Прочее добровольное страхование	
2021 г.					
тыс. тенге					
Резерв по незаработанным премиям	8,060,945	507,662	213,969	232,370	9,014,946
Резерв по произошедшим, но незаявленным претензиям	13,977,558	41,918	92,981	138,458	14,250,915
Резерв по заявленным, но неурегулированным претензиям	236,706	37,484	-	5,435	279,625
Резервов по договорам страхования, брутто	22,275,209	587,064	306,950	376,263	23,545,486
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	(1,149,730)	(158,285)	(9,749)	-	(1,317,764)
Резерв по договорам страхования, нетто	21,125,479	428,779	297,201	376,263	22,227,722

(г) Ключевые допущения по резервам

Процесс, используемый для определения допущений, предназначен для получения нейтральных оценок наиболее вероятных или ожидаемых результатов. Источники информации, используемой в качестве основы для формирования допущений, являются внутренними, они включают результаты детальных исследований, проводимых ежегодно. Допущения проверяются в целях обеспечения их соответствия наблюдаемым рыночным ценам и прочей опубликованной информации. Однако на казахстанском рынке страхования наблюдается нехватка общедоступной информации, которая была бы актуальна для определения допущений и подверженности изменениям по основной деятельности.

В виду характера деятельности очень сложно с точностью предсказать вероятные результаты какой-либо отдельной претензии и общие затраты по заявленным претензиям. Каждая заявленная претензия рассматривается отдельно в индивидуальном порядке с должным вниманием ко всем обстоятельствам, информации, полученной от страхователей/выгодоприобретателей и исторических данных по размерам подобных претензий. Оценки по каждому случаю регулярно пересматриваются и обновляются соответствующим образом в случае появления новых данных. Резервы формируются на основании имеющейся текущей информации. При недостаточной информации о размере убытка, резерв заявленных, но неурегулированных претензий оценивается в размере не менее среднего значения оплаченных претензий, произведенных по аналогичной группе страховых случаев за предыдущий финансовый год или предыдущие два финансовых года, в зависимости от того, какое из значений является большим. Однако конечные обязательства могут изменяться в результате дальнейших событий. Сложно оценить эффект многих факторов, влияющих на итоговую величину затрат на покрытие убытков. Сложность расчета резерва также различается для разных видов страхования из-за разницы в базовых договорах страхования, сложности претензии, объема претензий и индивидуальной тяжести претензии, определения даты возникновения претензии и даты ее фактического заявления.

Резервы по произошедшим, но незаявленным претензиям оцениваются с использованием метода ожидаемой убыточности. Ввиду нехватки собственной статистики по убыткам, Компания использует данные экспортно-кредитных страховых организаций (Пражского клуба Бернского Союза – ассоциации крупнейших международных экспортно-кредитных агентств), так как союз является единственным ведущим международным объединением организаций, предоставляющих страхование экспортных кредитов и инвестиций. Союз является международной организацией, призванной содействовать международной трансграничной торговле и инвестициям, а также для обеспечения профессионального обмена данными между его членами, и аккумулирует финансовые показатели и прочие данные более чем за двадцать пять лет. По каждой организации берутся за основу доступные подтвержденные данные по страховым выплатам не менее, чем за семь лет. По итогам данного расчета средний показатель убыточности за 2014-2021 годы по десяти компаниям (членам Союза) составил 88%. Таким образом, полученный коэффициент убыточности применяется к заработанным страховым премиям Компании, что определяет объем резерва произошедших, но незаявленных претензий.

При выявлении прочей информации, влияющей на увеличение страхового риска Компания создает дополнительные резервы по отдельным договорам страхования. Поскольку каждый договор страхования/лимит страхования имеет дифференцированные источники риска, дополнительное резервирование может осуществляться также дифференцированно от вида деятельности застрахованного. Компания проводит индивидуальный анализ по каждому договору страхования/перестрахования и принимает во внимание следующие факторы:

- негативные тенденции в отраслях деятельности объектов рисков;
- ухудшение финансового состояния объекта страхования;
- история исполнения кредитных обязательств перед Компанией и другими кредиторами;
- наличие фактов реструктуризации, связанной с ухудшением платежеспособности объекта риска;
- наличие прочих ухудшающих условий/факторов, характеризующих потенциал страхового случая.

При выявлении вышеуказанных факторов Компания оценивает вероятность наступления страхового случая, которая зависит от финансового состояния застрахованного, размеры просрочек, наличия рассматриваемой реструктуризации, и дополнительной информации от выгодоприобретателя.

Допущения, которые оказывает самое значительное влияние на оценку резервов по договорам общего страхования, представляют собой коэффициенты ожидаемых убытков и оценку вероятности наступления страхового случая.

Показатели портфеля Компании чувствительны к изменениям коэффициентов ожидаемых убытков. Компания регулярно корректирует свои страховые тарифы на основании последних изменений указанных переменных значений таким образом, чтобы учесть любые появляющиеся тенденции.

15 Собственный капитал

(а) Акционерный капитал

	Обыкновенные акции 2022 г.	Обыкновенные акции 2021 г.
Разрешенные к выпуску (обыкновенные акции)	92,000	92,000
Выпущенные и находящиеся в обращении (обыкновенные акции)	91,440	91,440
Количество акций	87,300	87,300
Номинальная стоимость, тысяч тенге	266	266
Количество акций	2,780	2,780
Номинальная стоимость, тысяч тенге	5,000	5,000
Количество акций	1,360	1,360
Номинальная стоимость, тысяч тенге	50,000	50,000
Выпущено и полностью оплачено, тысяч тенге	105,100,000	105,100,000

(б) Управление капиталом

Компания является объектом нормативных требований Республики Казахстан в отношении маржи платежеспособности, устанавливаемых нормативно-правовыми актами.

Компания обязана поддерживать норматив достаточности маржи платежеспособности на уровне не менее 1. Маржа платежеспособности определяется делением фактической маржи платежеспособности на минимально-необходимую маржу платежеспособности. Минимально-необходимая маржа платежеспособности рассчитывается на основании нескольких факторов, включающих чистые заработанные премии, претензии выплаченные и премии, переданные зарубежным перестраховщикам. По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов Компания соблюдала коэффициенты маржи платежеспособности, которые составили:

	2022 г. тыс. тенге	2021 г. тыс. тенге
Фактическая маржа платежеспособности	102,179,076	111,807,848
Минимальный размер маржи платежеспособности	2,947,072	2,456,704
Маржа платежеспособности	34.67	45.51

(в) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, право акционеров Компании на распределение дивидендов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО, или суммой чистой прибыли за текущий год, в случае накопленного убытка, если распределение чистого дохода не повлечет за собой неплатежеспособность или несостоятельность Компании, или если размер собственного капитала Компании станет отрицательным в результате распределения.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, были объявлены и выплачены дивиденды в размере 1,408,393 тыс. тенге или 15,402.39 тенге за акцию в количестве 91,440 штук (в 2021 году: 2,704,733 тыс. тенге или 29,611 тенге за акцию в количестве 91,340 штук).

(г) Резерв непредвиденных рисков

В 2022 году произошло снижение резерва непредвиденных рисков в размере 3,844,409 тыс. тенге (2021: увеличение на 7,397,026 тыс. тенге) в составе нераспределенной прибыли, так как в соответствии с Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан №12 от 31 января 2019 года «О внесении изменений в постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан» от 26 декабря 2016 года № 304, Компания должна создавать резерв для тех страховых продуктов, по которым резерв по незаработанным премиям не в состоянии покрыть все ожидаемые страховые убытки.

(д) Стабилизационный резерв

В 2022 году произошло снижение стабилизационного резерва в размере 104,217 тыс. тенге. (2021: увеличение на 149,751 тыс. тенге). Стабилизационный резерв по классу страхования формируется в случаях, когда среднее значение коэффициентов убыточности без учета доли перестраховщика (далее – КУ) за последние 5 лет более 70%, при этом коэффициент убыточности без учета перестраховщика за последний год менее этого среднего значения. В этом случае предыдущий стабилизационный резерв повышается на разницу коэффициентов умноженную на чистую заработанную премию. Стабилизационный резерв является оценкой обязательств страховой (перестраховочной) организации, связанный с осуществлением будущих страховых выплат в случае превышения коэффициента, характеризующего убыточность страховой организации с учетом доли перестраховщика над его средним значением. Коэффициент, характеризующий убыточность страховой организации с учетом доли перестраховщика (далее - коэффициент, характеризующий убыточность) определяется в соответствии с требованиями НПА РК расчета коэффициентов, характеризующих убыточность страховой (перестраховочной) организации. При этом стабилизационный резерв не должен быть выше 10% от имеющихся страховых резервов по классу страхования.

16 Управление рисками финансовых инструментов

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

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

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

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

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

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

встреч с операционными подразделениями с целью получения экспертной оценки по отдельным направлениям.

(б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Рыночный риск состоит из валютного риска, процентного риска, риска кривой доходности, а также других рыночных рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен и обменных курсов валют.

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

Департамент по управлению рисками, контролируемый Советом директоров, несет ответственность за управление рыночным риском. Советом директоров утверждает лимиты рыночного риска.

Компания управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения процентных ставок, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения.

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

(г) Риск изменения ставок вознаграждения

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

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

Риск изменения ставок вознаграждения управляется преимущественно посредством мониторинга изменения ставок вознаграждения. Сроки пересмотра ставок вознаграждения для инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток балансовой стоимостью 808,847 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 775,185 тысяч тенге) и оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход балансовой стоимостью 3,839,632 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2022 года, (31 декабря 2021: 3,912,759 тысяч тенге), произойдут в период от 2 до 6 месяцев (31 декабря 2021: от 2 до 6 месяцев).

Анализ чувствительности чистой прибыли за год и собственного капитала Компании в результате изменений справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, к изменению ставок вознаграждения (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г., и упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 100 базисных пунктов) представлен следующим образом:

	31 декабря 2022 г.		31 декабря 2021 г.	
	Прибыль	Собственный капитал	Прибыль	Собственный капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения	(5,032)	(608,520)	(9,870)	(862,514)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения	5,096	640,730	10,085	912,253

(ii) Валютный риск

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

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2022 года может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	Тенге	Доллары США	Рубль	Прочее	Всего
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	66,265,301	5,612,735	1	-	71,878,037
Депозиты в банках	1,068,553	12,524,850	8,731,196	-	22,324,599
Инвестиционные ценные бумаги:					
- по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	24,931,289	-	-	270,505	25,201,794
- по справедливой стоимости через прибыль или убыток	808,847	-	-	-	808,847
- по амортизированной стоимости	13,594,659	4,615,597	-	-	18,210,256
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	8,846,559	-	677	-	8,847,236
Всего активов	115,515,208	22,753,182	8,731,874	270,505	147,270,769
Обязательства					
Резервы по договорам страхования	(33,719,602)	(1,197,260)	(303,182)	(82,349)	(35,302,393)
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(781,862)	(95,870)	(1,377)	(5,527)	(884,636)
Прочие финансовые обязательства	(350,028)	(30,072)	-	-	(380,100)
Всего обязательств	(34,851,492)	(1,323,202)	(304,559)	(87,876)	(36,567,129)
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2022 года	80,663,716	21,429,980	8,427,315	182,629	110,703,640

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2021 года может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	Тенге	Доллары США	Рубль	Прочее	Всего
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	9,772,904	4,318,277	565,758	416	14,657,355
Депозиты в банках	45,219,657	7,625,274	7,014,175	-	59,859,106
Инвестиционные ценные бумаги:					
- по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	34,846,924	-	-	319,465	35,166,389
- по справедливой стоимости через прибыль или убыток	775,185	-	-	-	775,185
- по амортизированной стоимости	13,677,876	9,125,249	-	-	22,803,125
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	3,335,894	-	36,145	-	3,372,039
Всего активов	107,628,440	21,068,800	7,616,078	319,881	136,633,199
Обязательства					
Резервы по договорам страхования	(21,298,990)	(1,796,059)	(393,752)	(56,684)	(23,545,486)
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(1,195,157)	-	(1,234)	(5,485)	(1,201,876)
Прочие финансовые обязательства	(143,315)	(26,988)	(7)	-	(170,310)
Всего обязательств	(22,637,462)	(1,823,047)	(394,993)	(62,169)	(24,917,672)
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2021 года	84,990,978	19,245,753	7,221,085	257,712	111,715,527

Снижение курса казахстанского тенге, как указано в следующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. вызвало бы описанное далее увеличение (уменьшение) собственного капитала и прибыли или убытка. Данный анализ основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Компании, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными.

тыс. тенге	2022 г.	2021 г.
30% рост курса доллара США (2021 г.: 30%)	5,143,195	4,618,981
30 % рост курса рублей (2021 г.: 30%)	2,022,556	1,733,060
10 % рост курса прочей валюты (2021 г.: 30%)	14,610	61,851

Рост курса казахстанского тенге по отношению к ранее перечисленным валютам по состоянию на 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. имел бы равный по сумме, но обратный по знаку эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

(в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Компании. Компания управляет кредитным риском (по признанным финансовым активам и непризнанным договорным обязательствам) посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска. Регламент управления финансовыми активами и обязательствами рассматривается и утверждается Правлением.

Компания проводит постоянный мониторинг состояния отдельных контрагентов и на регулярной основе проводит переоценку платежеспособности своих контрагентов. Помимо анализа отдельных заемщиков, Департамент управления рисками проводит оценку инвестиционного портфеля в целом в отношении концентрации кредитов и рыночных рисков.

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

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

	2022 г. тыс. тенге	2021 г. тыс. тенге
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	71,878,037	14,657,355
Депозиты в банках	22,324,599	59,859,106
Инвестиционные ценные бумаги:		
- по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	25,201,794	35,166,389
- по справедливой стоимости через прибыль или убыток	808,847	775,185
- по амортизированной стоимости	18,210,256	22,803,125
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	8,847,236	3,372,039
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	1,099,037	1,317,764
Всего максимального уровня риска	148,369,806	137,950,963

По состоянию на 31 декабря 2022 года Компания имела одного контрагента (31 декабря 2021 года-трех контрагентов), подверженность кредитному риску, в отношении которого превышает 10% максимальной подверженности кредитному риску. Подверженность кредитному риску в отношении данных клиентов по состоянию на 31 декабря 2022 года составляет 56,380,059 тыс. тенге (31 декабря 2021 года: 51,979,918 тыс. тенге).

(г) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчёты по которым осуществляются путём передачи денежных средств или другого финансового актива. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

Компания смягчает данный риск путем оценки на регулярной основе разрывов между ликвидностью и сроками погашения.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2022 года. Обязательства по договорам страхования представлены на основании ожидаемых сроков погашения. Резервы по договорам страхования представлены чистыми долями перестраховщиков:

тыс. тенге	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	71,878,037	-	-	-	-	71,878,037
Депозиты в банках	-	3,687,992	15,766,793	2,869,814	-	22,324,599
Инвестиционные ценные бумаги:						
- по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	674,900	-	1,469,518	7,450,195	15,607,181	25,201,794
- по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	808,847	-	-	808,847
- по амортизированной стоимости	-	-	12,576,155	5,634,101	-	18,210,256
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	1,070,154	426,080	3,287,057	1,935,295	-	6,718,586
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	-	24,520	107,977	960,088	6,452	1,099,037
Прочие финансовые активы	-	-	2,128,650	-	-	2,128,650
Итого финансовых активы по 31 декабря 2022 года	73,623,091	4,138,592	36,144,997	18,849,493	15,613,633	148,369,806
Финансовые обязательства						
Резервы по договорам состоянию на страхования	10,091,167	962,676	11,587,483	11,911,529	749,538	35,302,393
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	-	413,176	471,460	-	884,636
Прочие финансовые обязательства	175,427	130,905	73,768	-	-	380,100
Итого финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2022 года	10,266,594	1,093,581	12,074,427	12,382,989	749,538	36,567,129
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	63,356,497	3,045,011	24,070,570	6,466,504	14,864,095	111,802,677

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2021 года. Обязательства по договорам страхования представлены на основании ожидаемых сроков погашения. Резервы по договорам страхования представлены чистыми долями перестраховщиков:

тыс. тенге	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	9,892,172	4,765,183	-	-	-	14,657,355
Депозиты в банках	45,447,062	3,597,850	10,814,194		-	59,859,106
Инвестиционные ценные бумаги:						
- по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	4,691,701	11,966,647	18,508,041	35,166,389
- по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-		775,185	-	775,185
- по амортизированной стоимости	-	-	11,299,114	11,504,011	-	22,803,125
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	346,217	855,510	2,094,028	65,470	-	3,361,225
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	-	5,482	14,711	1,297,571	-	1,317,764
Прочие финансовые активы	-	-	10,814	-	-	10,814
Итого финансовых активы по состоянию на 31 декабря 2021 года	55,685,451	9,224,025	28,924,562	25,608,884	18,508,041	137,950,963
Финансовые обязательства						
Резервы по договорам страхования	4,935	929,751	12,224,517	10,386,283	-	23,545,486
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	535,157	-	6,719	660,000	-	1,201,876
Прочие финансовые обязательства	67,655	102,655	-	-	-	170,310
Итого финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2021 года	607,747	1,032,406	12,231,236	11,046,283	-	24,917,672
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	55,077,704	8,191,619	16,693,326	14,562,601	18,508,041	113,033,291

17 Условные обязательства

(а) Судебные разбирательства

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

(б) Условные налоговые обязательства

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

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

18 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

(a) Учетные классификации и справедливая стоимость

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2022 года:

тыс. тенге	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	71,878,037	-	-	71,878,037	71,878,037
Депозиты в банках	22,324,599	-	-	22,324,599	22,324,599
Инвестиционные ценные бумаги:	-	-	-	-	-
- по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	25,201,794	-	25,201,794	25,201,794
- по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	808,847	808,847	808,847
- по амортизированной стоимости	18,210,256	-	-	18,210,256	18,041,801
	112,412,892	25,201,794	808,847	138,423,533	138,255,078
Прочие финансовые обязательства	(380,100)	-	-	(380,100)	(380,100)
	(380,100)	-	-	(380,100)	(380,100)

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2021 года:

тыс. тенге	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	14,657,355	-	-	14,657,355	14,657,355
Депозиты в банках	59,859,106	-	-	59,859,106	59,859,106
Инвестиционные ценные бумаги:	-	-	-	-	-
- по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	35,166,389	-	35,166,389	35,166,389
- по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	775,185	775,185	775,185
- по амортизированной стоимости	22,803,125	-	-	22,803,125	23,046,572
	97,319,586	35,166,389	775,185	133,261,160	133,504,607
Прочие финансовые обязательства	(170,310)	-	-	(170,310)	(170,310)
	(170,310)	-	-	(170,310)	(170,310)

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

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

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

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

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

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

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, притом, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента.

Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

По состоянию на 31 декабря 2022 года справедливая стоимость всех финансовых инструментов, кроме прочих финансовых активов и прочих финансовых обязательств была отнесена к Уровню 2.

19 Операции между связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Материнским предприятием Компании является АО «Национальный Управляющий Холдинг «Байтерек». Конечным акционером Компании является Правительство Республики Казахстан.

Материнское предприятие Компании представляет финансовую отчетность, доступную внешним пользователям.

(б) Операции со старшим руководящим персоналом

Суммы общего вознаграждения, включенные в состав общих и административных расходов за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 года и 2021 года, составили:

	2022 г. тыс. тенге	2021 г. тыс. тенге
Члены Совета Директоров	30,602	29,386
Члены Правления	194,777	168,569
	225,379	197,955

(в) Операции с участием прочих связанных сторон

Прочие связанные стороны включают государственные компании, не входящие в группу «Байтерек».

Государственная гарантия Правительства Республики Казахстан

В сентябре 2022 года между Министерством финансов РК, АО «ЭСК «KazakhExport» и АО «Фонд проблемных кредитов» (ранее «Компания по реабилитации и управлению активами») было заключено Соглашение о предоставлении государственной гарантии Республики Казахстан по поддержке экспорта на сумму 210,000,000 тыс. тенге со сроком действия на 10 лет в качестве обеспечения его обязательств, связанных с погашением задолженности по страховым выплатам (в сентябре 2021 года 100,200,000 тыс. тенге со сроком действия на 10 лет) .

Полученная Компанией государственная гарантия увеличит объем принятых страховых обязательств без осуществления дополнительных вливаний денежных средств в капитал Компании.

По состоянию на 31 декабря 2022 года остатки по счетам, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, составили:

тыс. тенге	Дочерние предприятия той же группы	Прочие предприятия, в т.ч. аффили- рованные с государством	Всего по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Активы			
Инвестиционные ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	18,412,693	25,201,794
Инвестиционные ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	-	12,576,155	18,210,256
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	216,562	1,814,761	8,847,236
Текущий налоговый актив	-	349,716	349,716
Отложенные налоговые активы	-	82,192	82,192
Прочие активы	-	728,493	931,195
Обязательства			
Резерв по незаработанным премиям	388,410	-	12,380,904
Прочие обязательства	18,028	21,731	650,120

тыс. тенге	Дочерние предприятия той же группы	Прочие предприятия, в т.ч. аффили- рованные с государством	Всего по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Прибыль/(убыток)			
Премии начисленные	179,213	-	7,960,835
Претензии оплаченные	-	(5,303,364)	(8,085,986)
Возмещение по регрессному требованию	-	2,568,125	2,982,887
Изменение в резерве по незаработанным премиям, брутто	5,380	-	(3,365,958)
Изменение резервов под убытки понесенные, но не заявленные, брутто	-	3,418,965	(3,461,253)
Изменение резервов под претензии заявленные, но не оплаченные, брутто	-	5,303,364	(4,929,696)
Финансовый доход	-	2,828,921	12,663,591
Общие административные расходы	-	(75,782)	(2,633,892)
Прочий операционный доход/(расход), нетто	(172,744)	(51,171)	(109,133)
Расходы по подоходному налогу		(720,352)	(720,352)

По состоянию на 31 декабря 2021 года остатки по счетам, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, составили:

тыс. тенге	Дочерние предприятия той же группы	Прочие предприятия, в т.ч. аффили- рованные с государством	Всего по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Активы			
Инвестиционные ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	15,316,681	35,166,389
Инвестиционные ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	-	15,579,753	22,803,125
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	174,365	17,183	3,372,039
Текущий налоговый актив	-	837,619	837,619
Отложенные налоговые активы	-	-	40,090
Прочие активы	-	358,983	452,243
Обязательства			
Резерв по незаработанным премиям	393,791	-	9,014,946
Резервы по произошедшим, но не заявленным убыткам	-	3,247,210	14,250,915
Прочие обязательства	57,229	42,212	436,579
Прибыль/(убыток)			
Премии начисленные	77,484	-	6,839,244
Изменение в резерве по незаработанным премиям, брутто	60,518	235,489	(3,343,158)
Изменение резервов под убытки понесенные, но не заявленные, брутто	249,948	(2,784,768)	(7,719,397)
Изменение резервов под претензии заявленные, но не оплаченные, брутто	-	376,214	517,229
Финансовый доход	-	2,334,514	8,881,629
Финансовый расход	-	(20,769)	(20,769)
Прочий операционный доход/(расход), нетто	(171,158)	(40,140)	(304,138)
Расходы по подоходному налогу	-	(320,023)	(320,023)

В течение 2022 года Компания объявила и выплатила дивиденды АО «НУХ» Байтерек» в размере 1,408,393 тыс. тенге (в 2021 году в размере 2,704,733 тыс. тенге.)

20 События после отчетной даты

Компанией проводятся работы по внедрению стандарта МСФО (IFRS) 17 (Примечание 3).