ТОО «Инвестиционный дом «Fincraft»

Консолидированная финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

ТОО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «FINCRAFT»

СОДЕРЖАНИЕ

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

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении..... 1
Консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе..... 2
Консолидированный отчет об изменениях в капитале..... 3
Консолидированный отчет о движении денежных средств..... 4-5
Примечания к консолидированной финансовой отчетности..... 6-52

ТОО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «FINCRAFT»

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

Руководство Товарищества с ограниченной ответственностью «Инвестиционный дом «Fincraft» (далее – «Компания») и ее дочерних организаций (далее вместе - «Группа») несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «СМСБУ»).

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- применение обоснованных целесообразных оценок и допущений;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями консолидированной финансовой отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы; и
- оценку способности Группы продолжать непрерывную деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов недобросовестных действий и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была утверждена к выпуску 30 мая 2025 года руководством Группы:

Джунусбеков М.М.
Председатель Правления

Сатпаева Ш.К.
Главный бухгалтер

30 мая 2025
Республика Казахстан, г. Алматы

ТОО Grant Thornton

Пр. Аль-Фараби 15,
н.п. 21В
БЦ «Нурлы Тау», 4В
Офис 2103
Алматы
050059/A15E2P5

T +7 (727) 311 13 40

almaty@kz.gt.com
www.grantthornton.kz

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участникам Товарищества с ограниченной ответственностью «Инвестиционный дом «Fincraft»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ТОО «Инвестиционный дом «Fincraft» и его дочернего предприятия (далее вместе - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учётной политике.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (далее – «СМСБУ»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – «МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе *«Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности»* нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы 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 Группу, 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 консолидированной финансовой отчетности Группы.

© 2025 Grant Thornton. Все права защищены.
ТОО «Grant Thornton» является членом Grant Thornton International.
Grant Thornton International и фирмы-члены организации не являются международным партнёрством.
Каждая фирма-член Grant Thornton International является отдельной независимой фирмой и оказывает услуги самостоятельно.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с 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 консолидированной 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 консолидированной 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 Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения 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 Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

© 2024 Grant Thornton. Все права защищены.
ТОО «Grant Thornton» является членом Grant Thornton International.
Grant Thornton International и фирмы-члены организации не являются международным партнёрством.
Каждая фирма-член Grant Thornton International является отдельной независимой фирмой и оказывает услуги самостоятельно.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами ТОО «Инвестиционный дом «Fincraft», отвечающими за корпоративное управление, доводя их до 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.

Grant Thornton LLP

Евгений Жемалетдинов

Аудитор/Партнер по заданию

Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство
№МФ-00000553 от 20 декабря 2003 года

Ержан Досымбеков

Генеральный директор
ТОО «Grant Thornton»

Государственная лицензия №18015053 от 3 августа 2018 года на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан, выданная Комитетом внутреннего государственного аудита Министерства финансов Республики Казахстан

30 мая 2025 года
Республика Казахстан, г. Алматы

© 2024 Grant Thornton. Все права защищены.
ТОО «Grant Thornton» является членом Grant Thornton International.
Grant Thornton International и фирмы-члены организации не являются международным партнёрством.
Каждая фирма-член Grant Thornton International является отдельной независимой фирмой и оказывает услуги самостоятельно.

ТОО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «FINCRAFT»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года*
АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	4	2,677,636	5,363,890
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5	14,041,666	5,033,031
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6	600,217	1,606,904
Займы выданные	7	6,733,142	6,739,159
Торговая дебиторская задолженность		–	13,971
Страховые активы	8	1,832,953	855,397
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	10	135,880	164,314
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	10	98,153	162,916
Гудвил		1,553,821	1,553,821
Основные средства и нематериальные активы		78,720	59,404
Активы в форме права пользования		28,691	13,725
Прочие активы		64,480	162,282
ИТОГО АКТИВЫ		**27,845,359**	**21,728,814**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу	10	27,581	–
Начисленные расходы и прочие обязательства	9	457,689	433,586
Страховые обязательства	8	9,753,576	6,422,901
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**10,238,846**	**6,856,487**
КАПИТАЛ:			
Акционерный капитал	11	11,572,007	50,559,902
Резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		685	69,294
Стабилизационный резерв		26	–
Временно изъятый капитал	11	(7,621,659)	(7,621,659)
Нераспределенная прибыль/ (накопленный убыток)		13,655,454	(28,135,210)
ИТОГО КАПИТАЛ		**17,606,513**	**14,872,327**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		**27,845,359**	**21,728,814**

** Компания произвела реклассификации в некоторых статьях отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года для приведения в соответствие с форматом представления 2024 года (Примечание 3).*

Примечания на страницах 6 - 52 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Председатель Правления Джунусбеков М.М.

Главный бухгалтер Сатпаева Ш.К.

30 мая 2025 года
Республика Казахстан, г. Алматы

ТОО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «FINCRAFT»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	2024 год	2023 год
Процентные доходы			
Процентный доход по займам выданным		**979,339**	870,148
Процентный расход по займам выданным		**(985,350)**	–
Процентный доход по договорам обратного репо		**400,789**	429,468
		394,778	**1,299,616**
Процентный доход по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12	**655,962**	170,248
Итого процентные доходы	12	**1,050,740**	**1,469,864**
Чистые комиссионные расходы		**(14,926)**	(3,438)
Дивиденды полученные		**72,447**	58,503
Чистые доходы / (расходы) по операциям с иностранной валютой	13	**973,844**	(161,273)
Чистые доходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14	**1,434,125**	1,528,618
Чистые доходы от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		–	119,461
Доходы от страховой деятельности	15	**4,072,384**	3,333,622
Прочие доходы		**70,380**	50,393
Чистые непроцентные доходы		**6,608,254**	**4,925,886**
Расходы на персонал	16	**(3,196,573)**	(2,895,554)
Прочие операционные расходы	16	**(839,272)**	(910,906)
Расходы на создание резервов по ожидаемым кредитным убыткам	17	**(64,402)**	(82,783)
Итого прочие операционные расходы		**(4,100,248)**	**(3,889,243)**
Прибыль до корпоративного подоходного налога		**3,558,775**	2,506,507
(Расходы) / экономия по корпоративному подоходному налогу	10	**(430,414)**	3,095
Чистая прибыль за год		**3,128,361**	**2,509,602**
Прочий совокупный доход/ (убыток):			
Статьи, которые впоследствии не могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков:			
Выбытие долевых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		**(14,059)**	–
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков:			
Чистое изменение справедливой стоимости долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за вычетом налогового эффекта		**(54,550)**	220,979
Реклассификации по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, реализованным в течение года		–	(119,461)
Прочий совокупный (убыток)/ доход за год		**(68,609)**	**101,518**
Итого совокупный доход		**3,059,752**	**2,611,120**

Примечания на страницах 6 - 52 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Председатель Правления Джунусбеков М.М.

Главный бухгалтер Сатпаева Ш.К.

30 мая 2025 года
Республика Казахстан, г. Алматы

ТОО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «FINCRAFT»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	Акционерный капитал	Резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Резерв по пересчету иностранной валюты	Стабилизационный резерв	Временно изъятый капитал	Накопленный убыток	**Итого капитал**
На 1 января 2023 года		**50,559,902**	**(32,224)**	**–**	**135**	**(6,766,439)**	**(30,644,947)**	**13,116,427**
Чистый убыток за год		–	–	–	–	–	2,509,602	**2,509,602**
Прочий совокупный убыток за год		–	101,518	–	–	–	–	**101,518**
Итого совокупный убыток за год		–	**101,518**	–	–	–	**2,509,602**	**2,611,120**
Дисконт при первоначальном признании займов, выданных предыдущему собственнику	7	–	–	–	–	(855,220)	–	**(855,220)**
Перевод из стабилизационного резерва		–	–	–	(135)	–	135	–
На 31 декабря 2023 года		**50,559,902**	**69,294**	–	–	**(7,621,659)**	**(28,135,210)**	**14,872,327**
Чистая прибыль за год		–	–	–	–	–	3,128,361	**3,128,361**
Прочий совокупный доход за год		–	(68,609)	–	–	–	14,059	**(54,550)**
Итого совокупный доход за год		–	**(68,609)**	–	–	–	**3,142,420**	**3,073,811**
Прочие распределения в пользу собственников		(38,987,895)	–	–	–	–	38,987,895	–
Распределение дивидендов		–	–	–	–	–	(339,625)	**(339,625)**
Перевод из стабилизационного резерва		–	–	–	26	–	(26)	–
На 31 декабря 2024 года		**11,572,007**	**685**	–	**26**	**(7,621,659)**	**13,655,454**	**17,606,513**

Примечания на страницах 6–52 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Председатель Правления — Джунусбеков М.М.

Главный бухгалтер — Сатпаева Ш.К.

30 мая 2025 года
Республика Казахстан, г. Алматы

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В тыс. тенге	Прим.	2024 год	2023 год
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до корпоративного подоходного налога		**3,558,775**	2,506,507
Корректировки на:			
Страховые премии начисленные		**14,097,937**	14,450,404
Возникшие требования		**(3,787,661)**	(4,374,406)
Чистые нереализованные доходы/ (расходы) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		**(1,488,201)**	1,571,472
Прибыль от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		**(16,118)**	–
Чистые нереализованные доходы по нереализованной переоценке иностранной валюты		**(978,724)**	(146,024)
Формирование резерва под обесценение	17	**64,402**	82,783
Износ основных средств и амортизация активов в виде права пользования и нематериальных активов		**179,573**	189,476
Изменения в начисленных расходах по отпускам и резервам по бонусам		**19,550**	138,713
Признание дисконта по займам выданным	12	**985,350**	–
Амортизация дисконта по займам выданным	12	**(979,339)**	(870,148)
Изменение в начисленных процентных расходах по аренде		**9,334**	11,098
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		**11,664,878**	**13,559,875**
Изменения в операционных активах:			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		**(5,953,410)**	(1,529,727)
Торговая дебиторская задолженность		**13,971**	9,815
Авансы выданные		**(7,815)**	(40,656)
Прочие активы		**79,319**	41,301
Страховые активы		**612,327**	(149,213)
Текущие налоговые активы		–	3,095
Изменения в операционных обязательствах:			
Краткосрочные финансовые обязательства		–	418
Начисленные расходы и прочие обязательства		**7,755**	(16,561)
Страховые обязательства		**(8,639)**	(9,276,500)
Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от операционной деятельности до расходов по корпоративному подоходному налогу		**(2,222,806)**	**2,601,847**
Корпоративный подоходный налог уплаченный		**(310,123)**	(25,654)
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от операционной деятельности		**(2,460,482)**	**2,576,193**
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		**(54,591)**	(10,654)
Поступления от продажи основных средств		**46,579**	373
Дивиденды полученные		**72,447**	–
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		**277,322**	795,585
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		–	8
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности		**341,757**	**785,312**

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В тыс. тенге	Прим.	**2024 год**	2023 год
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Дивиденды выплаченные	11	**(339,625)**	–
Выплата основной суммы обязательств по аренде		**(156,997)**	(158,411)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		**(496,622)**	(158,411)
Чистое (уменьшение)/ увеличение в денежных средствах и их эквивалентах		**(2,687,794)**	3,203,094
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		**487**	6,551
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты		**1,053**	5,056
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года	4	**5,363,890**	**2,149,189**
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	4	**2,677,636**	**5,363,890**

Сумма процентов, полученных Группой в течение 2024 и 2023 годов составила 851,893 тенге и 462,312 тенге, соответственно.

Примечания на страницах 6–52 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Председатель Правления Джунусбеков М.М.

Главный бухгалтер Сатпаева Ш.К.

30 мая 2025 года
Республика Казахстан, г. Алматы

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность ТОО «Инвестиционный дом «Fincraft» (далее – «Компания») и ее дочерней организации (далее совместно – «Группа»).

Компания была образована 17 октября 1997 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. 1 июля 2023 года Компания добровольно сдала лицензии на право осуществления деятельности на рынке ценных бумаг.

4 января 2024 года Компания сменила организационно-правовую форму с акционерного общества на товарищество с ограниченной ответственностью.

На 31 декабря 2024 года Компания осуществляет деятельность холдинговой компании и управляет дочерней организацией АО «СК «Аманат».

Дочерняя организация представлена следующим образом:

Дочерняя организация	Доля участия, %		Страна	Дата образования	Отрасль	Дата приобретения
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года				
АО «Страховая компания Аманат»	**100.0%**	100.0%	Казахстан	24.07.1997	Страхование	14.01.2020

На 31 декабря 2024 и 2023 годов участники Компании представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Искандиров Абай Мукашевич	83.0%	81.5%
Амиров Рашид Утебаевич	10.0%	10.0%
Нургалиев Ернар Бахытович	7.0%	7.0%
Прочие	–	1.5%
Итого	**100.0%**	**100.0%**

Зарегистрированный офис Компании располагается по адресу: Республика Казахстан, A25E0H5, город Алматы, Медеуский район, пр. Достык, дом № 232.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов в Группе работало 248 и 281 человек, соответственно.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была утверждена Руководством Группы 30 мая 2025 года.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Принцип соответствия

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными СМСБУ.

Принципы подготовки

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, и страховых активов и обязательств, которые учитываются по справедливой стоимости в соответствии с МСФО 17 на основе актуарных расчетов, как описано ниже в учетной политике.

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Принципы консолидации

Дочерняя организация

Дочерней является организация, контролируемая Группой. Группа контролирует дочернюю организацию, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. В частности, Группа консолидирует объекты инвестиций, над которыми она осуществляет де–факто контроль. Показатели финансовой отчетности дочерней организаций отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения.

Приобретения и продажи долей неконтролирующих акционеров

Группа отражает в консолидированной финансовой отчетности приобретения и выбытия долей неконтролирующих акционеров как операции с акционерами. Любая разница между стоимостью, на которую были скорректированы доли неконтролирующих акционеров, и справедливой стоимостью выплаченного или полученного возмещения отражается непосредственно в составе капитала и причитается собственникам материнской Компании.

Операции, исключаемые при консолидации

Операции между участниками Группы, остатки задолженности по таким операциям, а также нереализованные прибыли, возникающие в процессе совершения указанных операций, исключаются в процессе составления консолидированной финансовой отчетности. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными организациями исключаются из консолидированной финансовой отчетности в размере, равном доле Группы в данных организациях. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными организациями исключаются из консолидированной финансовой отчетности в корреспонденции со счетом инвестиций в данные организации. Нереализованные убытки исключаются из консолидированной финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

Функциональная валюта и валюта представления

Консолидированная финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге (далее – «тенге»), валюте экономической среды, в которой осуществляет деятельность Группа. Для целей данной консолидированной финансовой отчетности финансовые результаты деятельности и финансовое положение Группы выражены в тысячах тенге, которые являются функциональной валютой и валютой презентации для данной консолидированной финансовой отчетности. Все суммы в консолидированной финансовой отчетности округлены до тысячи, если не указано иное.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

Стандарты и интерпретации, принятые в текущем году

Группа приняла в течение отчетного года следующие новые и пересмотренные стандарты, вступившие в силу 1 января 2024 года:

- Поправки к МСБУ (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – «Обязательство по аренде в операции продажи с обратной арендой»;
- Поправки к МСБУ (IAS) 7 – «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 – «Соглашения о финансировании поставок»;
- МСФО (IFRS) S1 – «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием»;
- МСФО (IFRS) S2 – «Раскрытие информации, связанной с климатом».

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Стандарты и интерпретации, принятые в текущем году (продолжение)

Поправки к МСБУ (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»

В январе 2020 года и октябре 2022 года СМСБУ выпустил поправки к МСБУ (IAS) 1 «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных», в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных.

В поправках разъясняется следующее:

- что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом.

.

Данные поправки вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2024 года или после этой даты, и применяются ретроспективно.

Данные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – «Обязательство по аренде в операции продажи с обратной арендой»

В сентябре 2022 года СМСБУ выпустил поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда», уточняющие требования, в соответствии с которыми продавец-арендатор при оценке обязательства по аренде, возникающего в результате сделки продажи с обратной арендой, предусматривающей полностью переменные арендные платежи, не признает прибыль или убыток в отношении оставшегося у него права пользования проданным активом.

Данные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСБУ (IAS) 7 – «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 – «Соглашения о финансировании поставок»

В июне 2023 года СМСБУ выпустил поправки к МСБУ (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», чтобы разъяснить характеристики соглашений о финансировании поставок и потребовать дополнительного раскрытия информации о таких соглашениях. Требования к раскрытию информации, содержащиеся в поправках, призваны помочь пользователям финансовой отчетности понять влияние соглашений о финансировании поставок на обязательства организации, ее потоки денежных средств и подверженность риску ликвидности.

Данные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Стандарты и интерпретации, принятые в текущем году (продолжение)

МСФО (IFRS) S1 – «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием» и МСФО (IFRS) S2 – «Раскрытие информации, связанной с климатом»

В июне 2023 года Совет по международным стандартам устойчивого развития (International Sustainability Standards Board) опубликовал новые стандарты МСФО (IFRS) S1 в области устойчивого развития, разработанные с целью раскрытия информации о рисках и возможностях по всем направлениям развития, в том числе по цепочкам поставок ,способных повлиять на денежные потоки, доступность к финансированию и стоимости капитала и МСФО (IFRS) S2, устанавливающий требования к выявлению, оценке и раскрытию информации о рисках и возможностях связанных с климатом, который содержит следующие требования к раскрытию информации:

- физические риски, связанные с изменением климата;
- переходные риски, связанные с изменением климата;
- возможности, связанные с изменением климата;
- климатическая устойчивость организации.

Стандарты вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2024 года или после этой даты. Группа проанализировала влияние данных стандартов на деятельность и консолидированную финансовую отчетность Компании и раскрыла в Примечании 18.

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

Ниже представлены поправки и разъяснения к стандартам, которые были выпущены на дату публикации консолидированной финансовой отчетности Группы, но не обязательны к применению и досрочно не были применены Компанией в консолидированной финансовой отчетности за 2024 год.

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2024 года	**Применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с**
• Поправки к МСБУ (IAS) 21 *«Отсутствие возможности обмена валют»*	1 января 2025 года
• Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – *«Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов»* • *«Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11»*: • Поправки к МСБУ (IAS) 7 – *«Учет по первоначальной стоимости»;* • Поправки к МСФО (IFRS) 9 – *«Прекращение признания обязательств по аренде»;* • Поправки к МСФО (IFRS) 10 – *«Определение «агента де-факто»;* • Поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – *«Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»;* • Поправки к МСФО (IFRS) 7 – *«Прибыль или убыток при прекращении признания»;* • Поправки к МСФО (IFRS) 1 – *«Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»;* • Поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – *«Введение»;* • Поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – *«Раскрытие информации о кредитном риске».*	1 января 2026 года
• Поправки к МСФО (IFRS) 9 – *«Цена сделки»*	1 января 2026 года
• МСФО (IFRS) 18 *«Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»*	1 января 2027 года
• МСФО (IFRS) 19 *«Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации»*	1 января 2027 года

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Новые и пересмотренные МСФО - выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

Ожидается, что данные поправки и новые стандарты, не окажут существенного влияния на Группу, за исключением МСФО (IFRS) 18, в отношении которого в настоящий момент Группа находится в процессе анализа влияния на свою консолидированную финансовую отчетность.

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

В апреле 2024 года СМСБУ выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 18, который заменит МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 устанавливает новые требования, самыми важными из которых являются следующие:

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

Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и некоторые другие изменения.

МСФО (IFRS) 18 обязателен для применения в отчетных периодах, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применяет МСФО (IFRS) 18 досрочно, она должна раскрыть этот факт.

Классификация договоров страхования и удерживаемых договоров перестрахования

Группа выпускает договоры страхования в ходе своей обычной деятельности, по которым она принимает значительный страховой риск. Группа определяет, содержат ли выпускаемые договоры значительный страховой риск путем сравнения сумм выплат, подлежащих уплате после наступления страхового случая, с суммами выплат, подлежащих уплате в случае, если бы страховой случай не произошел. Договоры страхования также могут передавать финансовый риск.

Группа также заключает удерживаемые договоры перестрахования в ходе своей обычной деятельности для компенсации убытков, вытекающих из заключенных договоров.

Группа не заключает договоры с условиями прямого участия.

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования

Порядок выделения составляющих из договоров страхования и удерживаемого перестрахования

Группа анализирует заключаемые договоры страхования и соответствующие удерживаемые договоры перестрахования на предмет наличия в них отделяемых составляющих, которые относились бы к сфере применения других стандартов, кроме МСФО (IFRS) 17, если бы они были отдельными договорами. После выделения любых отделяемых составляющих организация должна применить МСФО (IFRS) 17 ко всем оставшимся компонентам (основного) договора страхования. В настоящее время договоры страхования Группы не содержат в себе отделяемых компонентов, требующих выделения и учета как отдельных договоров в соответствии с иными стандартами, кроме МСФО (IFRS) 17.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Уровень агрегирования

МСФО (IFRS) 17 требует, чтобы Группа идентифицировала портфели договоров страхования и перестрахования. Уровень агрегирования для Группы определяется, во-первых, путем разделения подписанных договоров на портфели. Портфели состоят из групп договоров с аналогичными рисками, которые управляются совместно. Далее портфели делятся на три категории в зависимости от ожидаемой прибыльности: обременительные договоры, договоры без значительной вероятности стать обременительными и оставшиеся договоры. Это означает, что для определения уровня агрегирования Группа определяет договор как наименьшую «единицу». Однако, Группа также оценивает, можно ли рассматривать совокупность договоров вместе при оценке прибыльности группы на основе обоснованной и подтверждаемой информации, или же один договор содержит компоненты, которые необходимо разделить и рассматривать так, как если бы они были отдельными договорами. Таким образом, то, что рассматривается как договор для целей бухгалтерского учета, может отличаться от того, что рассматривается как договор для других целей (например, юридических или управленческих). Ни одна группа для целей агрегирования не может содержать договоры, заключенные с разницей более одного года.

Портфели далее разделены по годам заключения и прибыльности для целей признания и оценки. Таким образом, в течение каждого года заключения портфели договоров делятся на три группы по прибыльности:

- группа договоров, которые являются обременительными на момент первоначального признания, если такие имеются;
- группа договоров, в отношении которых на момент первоначального признания отсутствует значительная вероятность того, что впоследствии они станут обременительными, если такие имеются; и
- группа оставшихся в портфеле договоров, если такие имеются.

Для оценки групп договоров страхования Группа применяет подход на основе распределения премии. Ожидаемая доходность групп договоров определяется на основе существующих моделей актуарной оценки, которые учитывают существующий и новый бизнес. Группа исходит из того, что ни один договор в портфеле не является обременительным при первоначальном признании, если факты и обстоятельства не указывают на иное. Для договоров, которые не являются обременительными при первоначальном признании, Группа оценивает, что значительная вероятность стать обременительными впоследствии отсутствует путем оценки вероятности изменений применимых фактов и обстоятельств. Группа рассматривает факты и обстоятельства для определения того, является ли группа договоров обременительной на основе:

- информации о ценах;
- результатов аналогичных договоров, признанных ранее;
- факторов окружающей среды, например изменения на рынке или нормативных актов, регулирующих отрасль.

Группа агрегирует портфели заключенных удерживаемых договоров перестрахования, применяя те же принципы, как и для заключенных договоров страхования, описанные выше, за исключением того, что ссылки на обременительные договоры относятся к договорам, по которым имеется чистая прибыль при первоначальном признании. Для некоторых групп заключенных договоров перестрахования группа может состоять из одного договора.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Признание

Группа признает группы договоров страхования на наиболее раннюю из дат:

- дата начала периода покрытия по группе договоров;
- дата, когда наступает срок уплаты первого платежа от держателя полиса в соответствующей группе договоров;
- для группы обременительных договоров – как только факты и обстоятельства указывают на то, что группа является обременительной.

Группа признает группы удерживаемых договоров перестрахования на наиболее раннюю из дат:

- дата начала периода покрытия по группе договоров перестрахования. При этом группа заключенных договоров пропорционального перестрахования не признается до даты первоначального признания любого базового договора страхования, если эта дата является более поздней, чем начало периода покрытия группы заключенных договоров перестрахования;
- дата признания Группой обременительной группы базовых договоров страхования, если Группа заключила соответствующий договор перестрахования, входящий в группу договоров перестрахования, заключенных на эту дату или ранее.

Группа включает новые договоры в группу в том отчетном периоде, в котором этот договор соответствует одному из критериев, изложенных выше в данном пункте.

Рамки договоров

При оценке группы договоров страхования Группа учитывает все будущие денежные потоки, находящиеся в рамках каждого договора в группе. Денежные потоки находятся в рамках договора страхования, если они обусловлены действительными правами и обязанностями, существующими в отчетном периоде, в течение которого Группа может обязать держателя полиса оплатить премии или в течение которого у Группы имеется действительная обязанность предоставить держателю полиса услуги по договору страхования. Действительная обязанность предоставить услуги по договору страхования заканчивается тогда, когда:

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

Обязательства или активы, связанные с ожидаемыми требованиями или ожидаемыми премиями, которые находятся за рамками договора страхования, не признаются. Такие величины связаны с будущими договорами страхования.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Оценка договоров – подход на основе распределения премии (далее – «PAA»)

	Принятый подход
Право применения PAA	Заключаемые договоры страхования имеют период покрытия один год или меньше и, таким образом, автоматически подпадают под модель оценки PAA. Некоторые договоры страхования могут быть заключены как на период до года, так и на период более одного года. Однако, существенной разницы при оценке обязательства по оставшейся части покрытия между моделью оценки PAA и общей моделью нет, следовательно, все договоры страхования Группа оценивает по модели PAA.
Аквизиционные денежные потоки	Аквизиционные денежные потоки распределяются по соответствующим группам договоров страхования и амортизируются в течение периода действия страхового покрытия соответствующей группы.
Обязательство по оставшейся части покрытия, рисковая поправка на нефинансовый риск и временная стоимость денег	Для договоров страхования корректировка не осуществляется, поскольку страховые взносы оплачиваются в течение одного года после окончания страхового периода.
Обязательство по возникшим требованиям, влияние временной стоимости денег	По договорам страхования ожидается, что убытки оплачиваются в срок не более одного года с даты возникновения. Следовательно, корректировка временной стоимости денег не производится.

Договоры страхования – первоначальное признание

Группа применяет подход на основе распределения премии (PAA) для оценки договоров страхования и соответствующих им удерживаемых договоров перестрахования, поскольку:

- период действия каждого договора в группе составляет один год или менее, включая услуги по договору страхования, связанные со всеми премиями в рамках договоров страхования; или
- для договоров сроком более одного года Группа смоделировала будущие возможные сценарии и обоснованно ожидает, что оценка обязательства по оставшейся части покрытия для группы, содержащей эти договоры, по модели PAA существенно не отличается от оценки, которая была бы произведена с применением общей модели. При оценке существенности Группа также учитывала качественные факторы, такие как характер риска и типы направлений деятельности.

Группа не применяет PAA, если на момент заключения группы договоров ожидаются значительная изменчивость денежных потоков по выполнению договоров, которая повлияет на оценку обязательства по оставшейся части покрытия в течение периода до того, как возникнет требование. Изменчивость денежных потоков по выполнению договоров возрастает, например, при:

- увеличении объема будущих денежных потоков, связанных с любыми производными инструментами, встроенными в эти договоры;
- увеличении продолжительности периода покрытия по группе договоров.

Для группы договоров, которые не являются обременительными при первоначальном признании, Группа оценивает обязательство по оставшейся части покрытия как:

- премии, полученные на момент первоначального признания, при их наличии;
- минус аквизиционные денежные потоки на эту дату, кроме договоров страхования с периодом покрытия менее года – по таким договорам расходы признаются в момент, когда они понесены;
- плюс или минус любые суммы, возникающие в результате прекращения признания на эту дату денежных потоков, признанных как активы или обязательства до момента признания группы договоров страхования.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Договоры страхования – первоначальное признание (продолжение)

Для договоров страхования временная стоимость денег не учитывается при расчете обязательства по оставшейся части покрытия, поскольку предоставление услуг осуществляется одновременно с получением страховых взносов в течение периода покрытия.

В тех случаях, когда факты и обстоятельства указывают на то, что договоры являются обременительными при первоначальном признании, Группа проводит дополнительный анализ, чтобы определить, ожидается ли чистый отток средств по договору. Такие обременительные договоры группируются отдельно от других договоров, и Группа признает убыток в размере чистого оттока в составе прибыли или убытка за период, в результате чего балансовая стоимость обязательства для группы становится равной денежным потокам от его выполнения. Такой убыток в размере чистого оттока средств является компонентом убытка в составе обязательства по оставшейся части покрытия. По состоянию на 31 декабря 2024 года у Группы отсутствовали обременительные договоры страхования.

Удерживаемые договоры перестрахования – первоначальное признание

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

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

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

Компонент возмещения убытка корректирует балансовую стоимость актива по оставшейся части покрытия.

Договоры страхования – последующее признание

Группа оценивает балансовую стоимость обязательства по оставшейся части покрытия на конец каждого отчетного периода как обязательство по оставшейся части покрытия на начало периода:

- плюс премии, полученные в этом периоде;
- минус аквизиционные денежные потоки, кроме случаев, когда Группа решает признать данные выплаты в качестве расходов;
- плюс любые суммы, связанные с амортизацией аквизиционных денежных потоков, признанные в качестве расходов в отчетном периоде; кроме случаев, когда организация решает признать аквизиционные денежные потоки в качестве расходов;
- минус сумма, признанная в качестве выручки по страхованию вследствие оказания услуг в данном периоде.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Договоры страхования – последующее признание (продолжение)

Группа оценивает обязательства по возникшим требованиям в сумме денежных потоков от выполнения обязательств, связанных с возникшими требованиями. Денежные потоки выполнения включают всю разумную и обоснованную информацию, доступную без чрезмерных затрат или усилий, о размере, сроках и неопределенности этих будущих потоков денежных средств. Они отражают беспристрастные текущие оценки с точки зрения Группы и включают в себя рисковую поправку на нефинансовый риск. Группа не учитывает влияние временной стоимости денег и финансового риска при оценке обязательства по возникшим требованиям по договорам страхования, поскольку ожидает, что потоки по возникшим требованиям будут выплачены в течение одного года с момента их возникновения.

Если в течение периода действия страхового покрытия факты и обстоятельства указывают на то, что группа договоров страхования является обременительной, Группа признает убыток от чистого оттока в составе прибыли или убытка, в результате чего балансовая стоимость обязательства по группе становится равной денежным потокам от выполнения. Компонент убытка признается Группой в составе обязательства по оставшейся части покрытия для такой обременительной группы, отражая признанные убытки.

По группам договоров страхования с периодом покрытия более одного года аквизиционные денежные потоки распределяются равномерно как часть страховой премии в составе прибыли или убытка (через страховую выручку).

Удерживаемые договоры перестрахования – последующее признание

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

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

Аквизиционные денежные потоки

Аквизиционные денежные потоки — это денежные потоки, обусловленные затратами на продажу, андеррайтинг и создание группы договоров страхования (выпущенных или ожидаемых к выпуску), которые непосредственно связаны с портфелем договоров страхования, к которому принадлежит данная группа.

За исключением групп договоров страхования менее одного года, для которых Группа выбрала учитывать аквизиционные денежные потоки по мере их возникновения, Группа использует систематический и рациональный метод распределения:

- аквизиционных денежных потоков, непосредственно относящихся к группе договоров страхования на эту группу; и:
- на группы, которые будут включать договоры страхования, возникновение которых ожидается в результате возобновления договоров страхования, входящих в указанную группу;
- аквизиционных денежных потоков, непосредственно относящихся к портфелю договоров страхования и отличных от тех, которые указаны в подпункте выше, – на группы договоров в данном портфеле.

Если аквизиционные денежные потоки были выплачены или понесены до признания связанной группы договоров страхования, для каждой связанной группы признается отдельный актив, отражающий аквизиционные денежные потоки.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Аквизиционные денежные потоки (продолжение)

Признание актива в виде аквизиционных денежных потоков прекращается, когда аквизиционные денежные потоки включаются в первоначальную оценку связанной группы договоров страхования. Временные рамки, в течение которых Группа ожидает прекращения признания данного актива в виде аквизиционных денежных потоков, как это представлено в Примечании 8.

В конце каждого отчетного периода Группа анализирует суммы аквизиционных денежных потоков, распределенных по группам договоров страхования до момента первоначального признания группы договоров, чтобы отразить изменения в допущениях, связанных с используемым методом распределения.

После любого перераспределения Группа оценивает возможность возмещения актива по аквизиционным денежным потокам, если факты и обстоятельства указывают на возможное обесценение актива. При оценке возможности возмещения Группа проводит:

- тест на обесценение на уровне существующей или будущей группы договоров страхования; и
- дополнительный тест на обесценение, конкретно охватывающий аквизиционные денежные потоки, распределенные на ожидаемые будущие возобновления договоров.

В случае признания убытка от обесценения балансовая стоимость актива корректируется, и убыток от обесценения признается в составе прибыли или убытка за период.

Группа признает в составе прибыли или убытка восстановление части или всего ранее признанного убытка от обесценения и увеличивает балансовую стоимость актива в той мере, в какой условия для обесценения больше не существуют или улучшились.

Договоры страхования – модификация и прекращение признания

Группа прекращает признавать договоры страхования, когда:

- права и обязанности по договору погашены (т.е. прекращены по истечении срока, исполнены или аннулированы); или
- договор модифицируется таким образом, что модификация приводит к изменению модели оценки обязательств или применяемого стандарта для оценки компонентов договора. В таких случаях Группа прекращает признание первоначального договора и признает модифицированный договора как вновь заключенный.

Когда модификация договора не приводит к прекращению признания, Группа признает суммы, уплаченные или полученные в связи с изменением договора, в качестве корректировки соответствующего обязательства по оставшейся части покрытия.

Представление в консолидированной финансовой отчетности

Группа представляет отдельно в консолидированном отчете о финансовом положении балансовую стоимость портфелей договоров страхования, которые являются активами, портфелей договоров страхования, которые являются обязательствами, портфелей удерживаемых договоров перестрахования, которые являются активами, и портфелей удерживаемых договоров перестрахования, которые являются обязательствами.

Группа включает все активы, признанные в отношении аквизиционных денежных потоков, в расчет балансовой стоимости соответствующих портфелей выпущенных договоров страхования и все активы или обязательства в отношении денежных потоков, связанных с портфелями удерживаемых договоров перестрахования, в расчет балансовой стоимости портфелей удерживаемых договоров перестрахования.

Группа дезагрегирует суммы, признанные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, на результат оказания страховых услуг, включающий выручку и расходы по страхованию, а также финансовые доходы или расходы по страхованию.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Представление в консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Группа не дезагрегирует величину изменения рисковой поправки на нефинансовый риск на сумму, относящуюся к результату оказания страховых услуг, и сумму, относящуюся к финансовым доходам или расходам по страхованию, всю величину изменения рисковой поправки на нефинансовый риск учитывает как часть результата оказания страховых услуг.

Доходы или расходы по удерживаемым договорам перестрахования представляются отдельно от доходов или расходов по договорам страхования.

Выручка по страхованию

Группа распределяет ожидаемые поступления страховых премий на каждый период оказания услуг по договору страхования исходя из течения времени. Но если ожидаемая схема высвобождения риска в течение периода покрытия существенно отличается от схемы, отражающей течение времени, то распределение производится на основе ожидаемых сроков признания понесенных расходов по страховым услугам.

Группа меняет основу распределения между двумя вышеуказанными методами по мере необходимости, если меняются факты и обстоятельства. Данное изменение учитывается перспективно как изменение бухгалтерской оценки.

За представленные периоды вся выручка была признана с течением времени.

Компонент убытка

Группа исходит из допущения, что на момент первоначального признания в портфеле отсутствуют обременительные договоры, за исключением случаев, когда факты и обстоятельства указывают на обратное. В тех случаях, когда это не так, и если в какой-либо момент в течение периода действия покрытия факты и обстоятельства, указывают на то, что группа договоров страхования является обременительной, Группа также признает компонент убытка.

Если Группа признает убыток при первоначальном признании обременительной группы базовых договоров страхования или когда к группе добавляются дополнительные обременительные базовые договоры страхования, Группа признает компонент возмещения убытка в составе актива по оставшейся части покрытия по группе удерживаемых договоров перестрахования, отражающий ожидаемое возмещение убытков.

Компонент возмещения убытка впоследствии сводится к нулю в соответствии с уменьшением компонента убытка, признанного по обременительной группе базовых договоров страхования. Балансовая стоимость компонента возмещения убытка не должна превышать ту часть балансовой стоимости компонента убытка по группе обременительных базовых договоров страхования, которую организация ожидает возместить за счет группы удерживаемых договоров перестрахования.

Финансовые доходы и расходы по страхованию

Финансовые доходы или расходы по страхованию представляют собой изменения балансовой стоимости портфеля договоров страхования, возникающие в результате:

- влияния временной стоимости денег и изменений временной стоимости денег; и
- влияния финансового риска и изменений финансового риска.

Группа дезагрегирует финансовые доходы и расходы по договорам страхования между прибылью или убытком и прочим совокупным доходом (далее – «ПСД»). Влияние изменений рыночных процентных ставок отражается в ПСД с целью минимизации несоответствий в бухгалтерском учете между финансовыми активами и активами и обязательствами по страхованию. Финансовые активы Группы, обеспечивающие вышеуказанные страховые портфели, в основном оцениваются по амортизированной стоимости или и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее – «ССПСД»). Финансовые доходы и расходы по заключенным

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Доходы и расходы по группам удерживаемых договоров перестрахования

Группа представляет в одной строке в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе суммы, которые, как ожидается, будут возмещены перестраховщиками, и распределение уплаченных премий по перестрахованию. Группа рассматривает денежные потоки от перестрахования, которые зависят от требований по базовым договорам, как часть требований, которые, как ожидается, будут возмещены в соответствии с заключенным договором перестрахования, и исключает инвестиционные составляющие из распределения премий по перестрахованию, представленных в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Финансовые инструменты - первоначальное признание

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от их договорных условий и бизнес-модели управления инструментами.

Финансовые инструменты первоначально признаются на дату заключения сделки и оцениваются по справедливой стоимости, увеличенной или уменьшенной в случае финансового актива или финансового обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке, которые напрямую относятся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

Категории оценки

Группа классифицирует все свои финансовые активы на основе бизнес-модели управления активами и договорных условий актива. Категории включают следующее:

- оцениваемые по амортизированной стоимости;
- оцениваемые по ССПСД;
- оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее – «ССПУ»).

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы учитываются по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- инструменты удерживаются в соответствии с бизнес-моделью, целью которой является удержание инструмента для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- договорные условия долгового инструмента приводят к возникновению на определенные даты денежных потоков, которые представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов (SPPI) на непогашенную часть основной суммы задолженности.

Детали этих условий изложены ниже.

Оценка бизнес-модели

Группа определяет свою бизнес-модель на уровне, который наилучшим образом отражает то, как она управляет портфелями финансовых активов для достижения своей бизнес-цели.

Группа владеет финансовыми активами для получения предусмотренных договором денежных потоков и обеспечения финансовой базы для урегулирования претензий по договорам страхования по мере их возникновения. При определении бизнес-модели активов Группа учитывает сроки, объем и волатильность денежных потоков, необходимых для поддержания портфелей страховых обязательств, а также потенциал максимизации прибыли для акционеров и будущего развития бизнеса.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые инструменты - первоначальное признание (продолжение)

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)

Оценка бизнес-модели (продолжение)

Бизнес-модель Группы оценивается не по каждому инструменту, а на более высоком уровне агрегированных портфелей, который основывается на наблюдаемых факторах, таких как:

- каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- ожидаемая частота, стоимость и сроки продажи активов также являются важными аспектами оценки Группы.

Оценка бизнес-модели не производится исходя из сценариев, возникновение которых обоснованно не ожидается Группой, таких как так называемые «наихудший» или «стрессовый» сценарий. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий организации на дату проводившейся ею оценки бизнес-модели, это не является основанием для отражения ошибки предыдущих периодов в консолидированной финансовой отчетности организации, Группа не меняет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в соответствии с данной бизнес-моделью, но учитывает такую информацию при классификации новых приобретаемых финансовых активов.

Тест SPPI

На втором этапе классификации Группа оценивает условия договора, чтобы определить, соответствуют ли они тесту SPPI.

Основная сумма для целей данного теста определяется как справедливая стоимость финансового актива при первоначальном признании и может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга или амортизации премии/дисконта).

Наиболее значимыми элементами процентов в рамках долгового соглашения обычно являются учет временной стоимости денег и кредитный риск. Для оценки SPPI Группа применяет суждение и анализирует уместные факторы, такие как валюта, в которой выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Группа классифицирует финансовые активы в качестве оцениваемых по ССПСД, когда выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов; и
- договорные условия финансового актива обусловливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые инструменты - первоначальное признание (продолжение)

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

В эту категорию входят финансовые активы, управление которыми осуществляется в рамках бизнес-модели, основанной на справедливой стоимости, или которые были классифицированы руководством при первоначальном признании, или которые в обязательном порядке должны оцениваться по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9. В эту категорию входят финансовые активы, которые не прошли SPPI-тест или не удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов.

Финансовые инструменты - последующая оценка

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

После первоначального признания финансовые активы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки (далее – «ЭПС») за вычетом резерва под обесценение. Амортизированная стоимость рассчитывается как сумма, в которой оценивается финансовый актив при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации, рассчитанной с использованием метода ЭПС, минус разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, скорректированная с учетом ожидаемых кредитных убытков (далее – «ОКУ»). ОКУ признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и п прочем совокупном доходе в качестве прибыли или убытка от обесценения в размере, необходимом для корректировки ОКУ до расчетной величины по состоянию на отчетную дату.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Финансовые активы, оцениваемые по ССПСД, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, а относящиеся к этому активу прибыль или убыток должны признаваться в составе прочего совокупного дохода, за исключением прибыли или убытка от обесценения и прибыли и убытка от изменения валютных курсов. Процентные доходы и прибыли или убытки от изменения валютных курсов признаются в составе прибыли или убытка таким же образом, как и для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Если Группа владеет несколькими партиями приобретения одних и тех же ценных бумаг, считается, что они выбывают в порядке поступления. Когда признание долгового инструмента прекращается, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, отражаемые по ССПУ, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка. Проценты, полученные по активам, которые в обязательном порядке должны оцениваться по ССПУ, отражаются с использованием договорной процентной ставки.

Дивидендный доход по долевым инструментам, оцениваемым по ССПУ, отражается в составе прибыли или убытка как прочие процентные и аналогичные доходы в момент установления права на выплату.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Реклассификация финансовых активов и обязательств

Группа не реклассифицирует свои финансовые обязательства после их первоначального признания, за исключением исключительных обстоятельств, когда Группа приобретает, производит выбытие или прекращает деятельность направления бизнеса.

Прекращение признания финансовых активов

Прекращение признания, кроме случаев существенной модификации

Признание финансового актива (или, где применимо, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, когда:

- истекает срок действия предусмотренных договором прав на денежные потоки от этого финансового актива; или
- Группа передала свое право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство выплатить полученные денежные потоки в полном объеме без существенной задержки третьей стороне по «сквозному» соглашению; и либо:
- Группа передала практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив; либо
- Группа не передала и не сохранила практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив, но передала контроль над активом.

Группа считает, что контроль был передан тогда и только тогда, когда принимающая сторона имеет практическую возможность продать актив независимой третьей стороне и при этом принимающая сторона может использовать эту возможность в одностороннем порядке и без необходимости наложения дополнительных ограничений на такую передачу.

Прекращение признания в связи с существенной модификацией условий финансовых активов

Группа прекращает признание финансового актива, когда условия и положения предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу, были пересмотрены в такой степени, что, по существу, он становится новым инструментом, при этом разница признается как прибыль или убыток от прекращения признания. В случае модифицированных финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, модифицированный финансовый актив считается «новым» финансовым активом для целей оценки ОКУ.

При оценке необходимости прекращения признания инструмента, помимо прочего, Группа учитывает следующие факторы:

- изменение валюты долгового инструмента;
- изменение процентной ставки с фиксированной на плавающую и наоборот;
- введение признака долевого участия;
- изменение контрагента;
- если модификация такова, что инструмент больше не будет соответствовать критерию SPPI.

Если модификация не приводит к существенному изменению денежных потоков, то модификация не приводит к прекращению признания. На основании изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной ЭПС, Группа отражает прибыль или убыток от модификации.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обесценение финансовых активов

Группа признает резерв по ОКУ для всех долговых инструментов, не учитываемых по ССПУ. Резерв основан на разнице между денежными потоками, причитающимися к получению в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, дисконтированными по соответствующей эффективной процентной ставке.

По активам, по которым с момента первоначального признания не произошло значительного увеличения кредитного риска, ОКУ начисляются на кредитные убытки, возникающие в результате дефолта, который возможен в течение следующих 12 месяцев (12-месячный ОКУ). По тем активам, по которым произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, создается резерв под кредитные убытки, ожидаемые в течение оставшегося срока действия инструмента, независимо от времени наступления дефолта (ОКУ за весь срок).

Финансовые активы Группы состоят в основном из котируемых облигаций, которые оцениваются в высшей инвестиционной категории и считаются инвестициями с низким кредитным риском. Политика Группы предусматривает оценку ОКУ по таким инструментам на 12-месячной основе. Если кредитный риск какой-либо облигации ухудшается, Группа продает инструмент и приобретает инструменты, соответствующие требуемому инвестиционному классу.

Группа считает, что финансовый актив находится в состоянии дефолта (кредитного обесценения), если предусмотренные договором платежи просрочены более, чем на 90 дней. Однако в некоторых случаях Группа также может считать финансовый актив с высоким риском наступления дефолта, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что Группа, вероятнее всего, не получит причитающиеся по договору суммы. Финансовый актив списывается, если нет обоснованных ожиданий возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

Расчет ОКУ

Группа рассчитывает ОКУ на основе сценариев для оценки ожидаемого дефицита денежных средств, дисконтированных по соответствующей ЭПС. Недостаток денежных средств — это разница между денежными потоками, которые причитаются Группе в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить.

При оценке ОКУ Группа рассматривает четыре сценария (базовый, повышенный, умеренный пониженный и экстремальный пониженный). Когда это уместно, оценка нескольких сценариев также включает вероятность того, что долговые инструменты с высоким риском наступления дефолта, будут погашены.

Механизм расчета ОКУ изложен ниже, и ключевыми элементами являются следующие:

- Вероятность дефолта (PD) — это оценка вероятности дефолта в течение определенного периода времени. Она оценивается с учетом экономических сценариев и прогнозной информации.
- Величина требования, подверженная риску дефолта (EAD) — это оценка подверженности риску на будущую дату дефолта, принимая во внимание ожидаемые изменения в величине риска после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, запланированные договором и начисленные проценты за пропущенные платежи.
- Уровень потерь при дефолте (LGD) — это оценка убытка, возникающего в случае, если дефолт произойдет в определенное время. Он основан на разнице между причитающимися по договору денежными потоками и теми, которые Группа ожидала бы получить. Обычно он выражается в процентах от EAD.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Расчет ОКУ (продолжение)

Группа распределяет свои активы, подлежащие расчету ОКУ, по одной из этих категорий, определяемых следующим образом:

- 12 месяцев ОКУ (далее – «12мОКУ»): рассчитывается как часть ОКУ за весь срок, которая представляет собой ОКУ, возникающие в результате дефолта по финансовому инструменту, который возможен в течение 12 месяцев после отчетной даты. Группа рассчитывает резерв 12мОКУ на основе ожиданий дефолта в течение 12 месяцев после отчетной даты. Эта ожидаемая 12-месячная вероятность дефолта применяется к прогнозируемому EAD, умножается на ожидаемый LGD и дисконтируется по соответствующей ЭПС. Расчет производится для каждого из четырех сценариев;
- ОКУ за весь срок: когда инструмент демонстрирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, Группа создает резерв под ОКУ за весь срок. Методика расчета аналогична описанной выше, включая использование нескольких сценариев, но PD и LGD оцениваются на протяжении всего срока действия инструмента. Ожидаемые убытки дисконтируются по соответствующему коэффициенту ЭПС;
- обесценение в отношении долговых инструментов, признанных кредитно-обесцененными:
  Группа признает ожидаемые кредитные убытки по этим инструментам в течение всего срока их существования. Метод аналогичен методу для активов, по которым рассчитывается ОКУ за весь срок, при этом PD устанавливается на уровне 100%.

ОКУ для долговых инструментов, оцениваемых по ССПСД, не уменьшают балансовую стоимость этих финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении, которая остается справедливой стоимостью. Вместо этого сумма, равная резерву, который возник бы, если бы активы оценивались по амортизированной стоимости, признается в составе прочего совокупного дохода. Накопленные суммы, признанные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в состав прибыли или убытка при прекращении признания активов.

Взаимозачет финансовых инструментов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме.

Прекращение признания финансовых обязательств

Снятие с учета финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают все остатки на банковских и карт счетах и межбанковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Договоры репо и обратного репо

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры репо) отражаются в консолидированной отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам репо, продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам репо, в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий контракта или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных организаций или клиентов. Краткосрочные займы, выданные по залог ценных бумаг по договорам обратного репо отражаются в составе денежных средств и их эквивалентов. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентов и начисляется в течение срока действия договоров репо/ обратного репо по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в консолидированном отчете о консолидированном финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в консолидированном отчете о прибылях или убытках в составе прибылей за вычетом убытков по операциям с торговыми ценными бумагами. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе займов, выданных по договорам прямого репо.

Налогообложение

Текущие расходы по корпоративному подоходному налогу рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода обязательств. Отложенные корпоративные подоходные налоги определяются по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой суммой в консолидированной финансовой отчетности, за исключением возникновения отложенного корпоративного подоходного налога в результате первоначального признания гудвилла, актива или обязательства по сделке, которая не является объединением компаний и которая, в момент ее совершения не оказывает влияния на бухгалтерскую прибыль или налоговую прибыль или убыток.

Актив по отложенному корпоративному подоходному налогу признается только в той степени, в которой существует значительная вероятность получения налогооблагаемой прибыли, относительно которого могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Налогообложение (продолжение)

Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Помимо этого, в Республике Казахстан действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Данные налоги, помимо корпоративного подоходного налога, включены в состав консолидированного отчета о совокупном доходе в качестве общих и административных расходов.

Операционные налоги

В Республике Казахстан существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Компании, помимо корпоративного подоходного налога. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Уставный капитал

Уставный капитал

Взносы в уставный капитал признаются по первоначальной стоимости.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности.

Временно изъятый капитал

Закон Республики Казахстан «Об акционерных обществах» № 415-II от 13 мая 2003 года позволяет Группе объявлять и выплачивать дивиденды, несмотря на накопленный дефицит при получении чистого дохода за отчетный год; и при таких случаях, выплата дивидендов или какого-либо другого распределения чистого дохода раскрывается в капитале как временно изъятый капитал.

Дисконт или премия, возникающие как разница между рыночными и фактическими ставками при выдаче займов акционерам по ставкам ниже рыночных также отражается в составе временно изъятого капитала. На дату погашения займа сумма дисконта или премии переводится из временно изъятого капитала в состав нераспределенного дохода.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Чистый процентный доход

Эффективная процентная ставка (далее – «ЭПС») – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных потоков по финансовому инструменту до величины чистой балансовой стоимости в течение ожидаемого срока действия финансового инструментам или (если применимо) в течение более короткого срока. Будущие денежные потоки оцениваются с учетом всех договорных условий инструмента.

В расчет ЭПС принимаются все вознаграждения и прочие выплаченные или полученные сторонами суммы, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки и имеют непосредственное отношение к тем или иным договоренностям о займе, а также затраты по сделке и все прочие премии или скидки. Для финансовых активов категории ССПУ затраты по сделке отражаются в составе прибыли или убытка при первоначальном признании.

Процентные доходы/(процентные расходы) рассчитываются путем применения эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными (то есть амортизированной стоимости финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам) или к амортизированной стоимости финансовых обязательств. Процентные доходы по кредитно-обесцененным финансовым активам рассчитываются путем применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости таких активов (т. е. их валовой балансовой стоимости за вычетом оценочного резерва по ОКУ). Эффективная процентная ставка для созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов (ПСКО) отражает величину ОКУ при определении ожидаемых будущих денежных потоков от финансового актива.

Дивидендный доход

Дивидендный доход отражается в момент возникновения права на получение дивидендов. Для котируемых долевых ценных бумаг – это экс-дивидендная дата, а для не котируемых долевых ценных бумаг – это дата, когда акционер утверждает выплату дивидендов (при условии, что существует вероятность того, что экономические выгоды будут поступать в Компанию, и сумма дохода может быть надежно оценена).

Пересчет иностранных валют

При подготовке финансовой отчетности сделки в валюте, отличающейся от функциональной (в иностранной валюте), отражаются по курсу на дату совершения сделки. Монетарные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления финансовой отчетности. Немонетарные статьи, учитываемые в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются. Курсовые разницы по монетарным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибыли или убытке в периоде их возникновения.

Средневзвешенные обменные курсы, сложившиеся на Казахстанской фондовой бирже (далее – «КФБ»), используются в качестве официальных обменных курсов в Республике Казахстан. Обменный курс на конец года, использованный Компанией при подготовке данной финансовой отчетности, представлен следующим образом:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Обменный курс на конец периода (к тенге)		
1 доллар США («долл. США»)	525.11	454.56
1 евро	546.74	502.24
1 российский рубль («руб.»)	4.88	5.06

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Операционные сегменты

Группа раскрывает информацию, позволяющую пользователям ее консолидированной финансовой отчетности оценивать характер и финансовые показатели по направлениям хозяйственной деятельности, которой она занимается, а также экономических условий, в которых она работает. Этот вопрос регулируется МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» и другими стандартами, которые предусматривают раскрытие некоторой информации в виде сегментной отчетности. МСФО (IFRS) 8 определяет операционный сегмент следующим образом. Операционный сегмент представляет собой компонент организации:

- который ведет хозяйственную деятельность, от которой он может получать доходы и нести расходы (включая доходы и расходы по сделкам с другими компонентами той же организации);
- операционные результаты которого регулярно проверяются главным должностным лицом, ответственным за принятие решений по операционной деятельности, при принятии решений о выделении ресурсов для сегмента и оценке его показателей; и
- по которому доступна консолидированная финансовая информация.

Существенные учетные суждения и оценки

Для применения учетной политики Группы руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в консолидированной финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Аквизиционные денежные потоки

По группам договоров страхования со сроком действия менее года Группа приняла решение признавать аквизиционные денежные потоки в качестве расходов по мере их возникновения.

Результатом принятия решения о признании аквизиционных денежных потоков в качестве расходов по мере их возникновения по группе договоров страхования является увеличение обязательств по оставшейся части покрытия и снижение вероятности последующего признания компонента убытка по договору.

Обременительные группы

Для групп обременительных договоров обязательства по оставшейся части покрытия определяются денежными потоками от их выполнения. Любой компонент возмещения убытка определяется на основе компонента убытка, признанного по базовым договорам, и ожидаемого возмещения по таким требованиям по имеющимся договорам перестрахования.

Обязательства по возникшим требованиям

Конечная величина непогашенных требований по договорам страхования оценивается с использованием ряда стандартных методов прогнозирования актуарных требований, таких как цепная лестница и методы Борнхьюттера-Фергюсона.

Основное предположение, лежащее в основе этих методов, заключается в том, что прошлый опыт Компании в урегулировании требований может быть использован для прогнозирования развития будущих требований и, следовательно, конечной величины требования. Эти методы экстраполируют динамику оплаченных и понесенных убытков, средние расходы на урегулирование требования (включая расходы на урегулирование убытков) и количество требований на основе наблюдаемой динамики за предыдущие годы и ожидаемого уровня убыточности. Историческая динамика требований, в основном, анализируется по годам наступления требований, но также может быть дополнительно проанализирована по географическому району, по основным направлениям деятельности и типам требований. Крупные требования обычно рассматриваются отдельно и, либо подлежат резервированию по стоимости, указанной в отчетах независимого оценщика, либо прогнозируются отдельно. В большинстве случаев не делается никаких явных предположений относительно будущих темпов инфляции или уровня убыточности. Вместо этого используются допущения исторического развития убытков и убыточности.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Обязательства по возникшим требованиям (продолжение)

Дополнительное качественное суждение используется для оценки степени, в которой прошлые тенденции могут не применяться в будущем (например, для отражения разовых событий, изменений во внешних или рыночных факторах, таких как отношение общественности к заявлениям, экономические условия, уровни инфляции, судебные решения и законодательство, а также внутренние факторы такие, как состав портфеля, особенности политики и процедуры рассмотрения требований), чтобы получить расчетную конечную величину требований, которая представляет собой взвешенный по вероятности ожидаемый результат в диапазоне возможных результатов с учетом всех связанных с этим неопределенностей.

Другими ключевыми обстоятельствами, влияющими на допущения, являются колебания процентных ставок, задержки в расчетах и изменения курсов обмена валюты.

Рисковая поправка на нефинансовый риск

Рисковая поправка на нефинансовый риск представляет собой компенсацию, требуемую Группой за подверженность неопределенности в отношении суммы и сроков возникновения денежных потоков, обусловленной нефинансовым риском по мере исполнения Группой договоров страхования. Рисковая поправка на нефинансовый риск отражает сумму, которую Группа заплатила бы, чтобы устранить неопределенность в отношении того, что будущие денежные потоки превысят наилучшую оценку.

Рисковая поправка на нефинансовый риск по договорам оценивается с использованием метода доверительной вероятности на уровне 80-го процентиля. То есть Группа оценила свою подверженность неопределенности как эквивалентное 80-му процентильному уровню достоверности за вычетом среднего значения расчетного распределения вероятностей будущих денежных потоков.

Обесценение финансовых активов

Оценка ОКУ в соответствии с МСФО (IFRS) 9 по соответствующим финансовым активам требует суждения, в частности, для оценки суммы и сроков будущих денежных потоков при определении убытков от обесценения и оценки значительного увеличения кредитного риска. Эти оценки основаны на результатах смоделированных сценариев ожидаемых убытков и использованных соответствующих исходных данных.

Налогообложение

Казахстанское налоговое, валютное и таможенное законодательство является объектом различных толкований и изменений, которые могут происходить достаточно часто. Толкование руководства такого законодательства, применяемое в отношении сделок и деятельности Группы, может быть оспорено соответствующими региональными или государственными органами. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами в течение пяти календарных лет, предшествующих рассматриваемому году. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды.

Ввиду неопределенности, указанной выше, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые доначисления возникнут, может превысить суммы, отнесенные на расходы по настоящее время и начисленные по состоянию на отчетную дату. Разницы между оценками и фактически оплаченными суммами, если таковые возникнут, могут оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Реклассификация

Компания произвела реклассификацию в некоторых статьях в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, чтобы привести его в соответствие с представлением по состоянию на 31 декабря 2024 года следующим образом:

Консолидированный отчет о финансовом положении

	Прим.	31 декабря 2023 года (до реклассификации)	Реклас-сификация	31 декабря 2023 года (после реклассификации)
Страховые активы	8	1,420,739	(565,342)	855,397
Страховые обязательства	8	(6,988,243)	565,342	(6,422,901)

Компания произвела реклассификацию не просроченной и не обесцененной дебиторской задолженности из состава «Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию» в состав «Обязательств по оставшейся части страхового покрытия».

4. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

В тыс. тенге	**31 декабря 2024 года**	31 декабря 2023 года
Займы, предоставленные по договорам обратного репо	**2,601,647**	5,124,460
Текущие счета в банках в иностранной валюте	**8,666**	185,846
Текущие счета в банках в тенге	**61,959**	48,274
Текущие счета в банках в британских фунтах стерлингов	–	–
Текущие счета в банках в прочих валютах	–	–
Денежные средства в кассе	**5,402**	6,401
	2,677,674	**5,364,981**
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам (Примечание 17)	**(38)**	(1,091)
Итого денежные средства и их эквиваленты	**2,677,636**	**5,363,890**

Справедливая стоимость и балансовая стоимость ценных бумаг в залоге по займам, предоставленных по соглашениям обратного репо по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов представлена следующим образом:

	31 декабря 2024 года		**31 декабря 2023 года**	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Акции казахстанских компаний	2,601,647	2,911,013	5,124,460	4,810,735
	2,601,647	**2,911,013**	**5,124,460**	**4,810,735**

Движение резерва по ОКУ за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлено следующим образом:

	2024 год	**2023 год**
На 1 января	(1,091)	(6,147)
Изменение резерва	1,053	5,056
На 31 декабря	**(38)**	**(1,091)**

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов денежные средства и их эквиваленты не были ограничены в использовании.

5. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Долговые ценные бумаги	7,455,806	1,071,496
Долевые ценные бумаги	6,585,860	3,961,535
Итого финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	**14,041,666**	**5,033,031**

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2023 года	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2023 года
Долговые ценные бумаги:				
ГКО Министерства финансов РК	4.71%-14.00%	5,032,420	14.00%	1,071,496
Облигации казахстанских компаний	6.00%-10.50%	1,627,681	–	–
Облигации зарубежных компаний	1.50%-4.63%	795,705	–	–
		7,455,806		**1,071,496**

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов в состав долговых ценных бумаг, отражаемых по ССПУ, включен начисленный процентный доход на сумму 156,878 тыс. тенге и 78,918 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов долевые ценные бумаги представлены следующим образом:

	Доля владения, %	31 декабря 2024 года	Доля владения, %	31 декабря 2023 года
Долевые ценные бумаги:				
Акции иностранных компаний	Менее 0.01%	4,624,406	Менее 0.01%	2,703,981
Акции казахстанских компаний	Менее 0.01%	1,155,163	Менее 0.01%	695,934
Паи иностранных компаний	Менее 0.01%	806,291	Менее 0.01%	561,620
		6,585,860		**3,961,535**

6. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Долговые ценные бумаги	582,551	1,570,356
Долевые ценные бумаги	17,666	36,548
Итого финансовые активы, оцениваемые по ССПСД	**600,217**	**1,606,904**

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2024 года	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2023 года
Долговые ценные бумаги:				
Облигации казахстанских компаний	4.38%	510,734	4.38%	620,992
Облигации международных финансовых организаций	8.30%	71,817	8.30-16.47%	297,958
Облигации казахстанских банков	–	–	6.00%	569,614
ГКО Министерства финансов РК	–	–	5.50-10.50%	81,792
		582,551		**1,570,356**

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов в состав данных долговых ценных бумаг включен начисленный процентный доход на сумму 8,584 тыс. тенге и 26,887 тыс. тенге, соответственно.

6. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих оценочных резервов по ОКУ применительно к долговым ценным бумагам, оцениваемыми по ССПСД:

В тыс. тенге	**2024 год**	2023 год
На начало года	**1,570,356**	2,350,177
Курсовые разницы	**70,309**	(42,619)
Процентный доход	**32,994**	137,122
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	**5,955**	31,790
Расходы от покупки-продажи ценных бумаг	**–**	(4,105)
Активы, которые были проданы	**–**	(843,832)
Корректировка справедливой стоимости	**(4,628)**	14,119
Активы, которые были погашены	**(261,204)**	(72,296)
Активы, переведенные в состав финансовых активов, отражаемых по ССПУ	**(831,231)**	–
На конец года	**582,551**	1,570,356

Ниже представлены долевые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД:

В тыс. тенге	Доля владения, %	**31 декабря 2024 года**	31 декабря 2023 года
Долевые ценные бумаги без рейтинга:			
Акции казахстанских компаний	Менее 0.01%	**17,666**	36,548
Итого долевые ценные бумаги		**17,666**	**36,548**

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов акции, классифицируемые как финансовые активы, оцениваемые по ССПСД, были отражены по стоимости приобретения в связи с отсутствием по ним котировок на активном рынке, и чья стоимость не может быть надежно оценена.

7. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

На 31 декабря 2024 и 2023 годов займы выданные были представлены следующим образом:

В тыс. тенге	**31 декабря 2024 года**	31 декабря 2023 года
Займы выданные	**6,895,947**	6,895,947
Дисконт	**(43,439)**	(37,422)
	6,852,508	**6,858,525**
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам (Примечание 17)	**(119,366)**	(119,366)
Итого займы выданные	**6,733,142**	**6,739,159**

Изменения в резерве по ожидаемым кредитным убыткам представлены следующим образом:

В тыс. тенге	**2024 год**	2023 год
На 1 января	**(119,366)**	(3,336)
Начислено за год (Примечание 12)	**–**	(116,030)
На 31 декабря	**(119,366)**	**(119,366)**

В течение периода с 27 июня 2018 года по 30 апреля 2020 года Группа выдала необеспеченные беспроцентные займы предыдущему собственнику Группы в общей сумме 6,895,947 тыс. тенге. На 31 декабря 2024 года срок погашения по данным займам был установлен до 15 января 2025 года (31 декабря 2023: до 15 января 2024 года). 15 января 2024 года Группа заключила дополнительные соглашения продлив срок погашения займов до 15 января 2025 года. На дату продления был признан новый финансовый инструмент, и разница между справедливой стоимостью и его номинальной стоимостью в сумме 985,530 тыс. тенге была отражена в составе финансовых доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке так как данный заемщик Группы перестал быть собственником Группы.

Общая сумма амортизации дисконта по всем данным займам была включена в состав процентных доходов по займам выданных в 2024 году, и составила 979,339 тыс. тенге (2023 год: 870,148 тыс. тенге) (Примечание 12).

8. СТРАХОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Разбивка по группам заключенных договоров страхования и перестрахования, а также удерживаемых договоров перестрахования представлена следующим образом:

	31 декабря 2024 года			31 декабря 2023 года		
	Активы	**Обязательства**	**Итого**	**Активы**	**Обязательства**	**Итого**
Выпущенные договоры страхования						
Страхование ГПО*	–	2,225,464	**2,225,464**	–	982,863	**982,863**
Обязательное страхование ГПО владельцев автотранспорта	–	1,191,150	**1,191,150**	–	1,607,090	**1,607,090**
Страхование имущества	–	2,767,003	**2,767,003**	–	676,974	**676,974**
Страхование финансовых убытков	–	84,564	**84,564**	–	10,205	**10,205**
Страхование воздушного, водного, железнодорожного и прочего транспорта	–	2,132,151	**2,132,151**	–	1,958,353	**1,958,353**
Медицинское страхование	–	68,150	**68,150**	–	46,835	**46,835**
Страхование грузов	–	627,724	**627,724**	–	200,731	**200,731**
Прочее**	–	233,249	**233,249**	–	226,968	**226,968**
Итого выпущенные договоры страхования	–	9,329,455	**9,329,455**	–	5,710,019	**5,710,019**

	31 декабря 2024 года			31 декабря 2023 года		
	Активы	**Обязательства**	**Итого**	**Активы**	**Обязательства**	**Итого**
Удерживаемые договоры перестрахования						
Страхование ГПО*	7,019	–	**7,019**	11,353	–	**11,353**
Страхование имущества	1,196,172	–	**1,196,172**	168,031	–	**168,031**
Страхование финансовых убытков	4,297	–	**4,297**	1,607	–	**1,607**
Страхование воздушного, водного, железнодорожного и прочего транспорта	14,285	–	**14,285**	12,502	–	**12,502**
Страхование грузов	(17,649)	–	**(17,649)**	76,878	–	**76,878**
Прочее**	265	–	**265**	3,461	–	**3,461**
Итого удерживаемые договоры страхования	**1,204,389**	–	**1,204,389**	**273,832**	–	**273,832**

* ГПО - гражданско-правовая ответственность

** Прочее включает в себя следующие направления деятельности: страхование от несчастных случаев и экологическое страхование.

Дебиторская задолженность по премиям страхования и перестрахования на 31 декабря 2024 и 2023 годов представлена следующим образом:

	31 декабря 2024 года	**31 декабря 2023 года**
Дебиторская задолженность по премиям страхования и перестрахования		
Страховые премии к получению от страхователей	**464,064**	285,999
Прочая дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	**305,557**	245,152
Страховые премии к получению от агентов	–	206,807
	769,621	**737,958**
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам (Примечание 17)	**(141,057)**	(156,393)
	628,564	**581,565**

8. СТРАХОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию на 31 декабря 2024 и 2023 годов представлена следующим образом:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию		
Задолженность перед агентами и брокерами	**375,005**	341,233
Кредиторская задолженность по перестрахованию	**49,116**	307,999
Задолженность перед страхователями	–	63,650
	424,121	**712,882**

Сверка вступительных и заключительных сальдо чистых обязательств по договорам страхования за 2024 год представлена следующим образом:

	Обязательства/(активы) по оставшейся части покрытия		Обязательства по возникшим требованиям		Итого
	Без учета компонента убытка	Компонент убытка	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка	
Активы по договорам страхования на начало года					
Обязательства по договорам страхования на начало года	3,210,629	–	2,357,244	142,146	**5,710,019**
Обязательства по договорам страхования на начало года, нетто	**3,210,629**	–	**2,357,244**	**142,146**	**5,710,019**
Выручка по страхованию по договорам страхования за год	(13,370,909)	–	–	–	**(13,370,909)**
Расходы по страхованию по группам договоров страхования, в том числе:	3,285,433	–	5,990,571	96,055	**9,372,059**
Изменение величины обязательств по возникшим требованиям	–	–	*5,990,571*	*96,055*	***6,086,626***
Возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	*3,285,433*	–	–	–	***3,285,433***
Денежные потоки за год, в том числе:	11,405,947	–	(3,787,661)	–	**7,618,286**
страховые премии, полученные	*15,189,179*	–	–	–	***15,189,179***
выплаты уплаченные	–	–	*(3,787,661)*	–	***(3,787,661)***
аквизиционные денежные потоки	*(3,783,232)*	–	–	–	***(3,783,232)***
Обязательства по договорам страхования на конец года, нетто	**4,531,100**	–	**4,560,154**	**238,201**	**9,329,455**
Активы по договорам страхования на конец года	–	–	–	–	–
Обязательства по договорам страхования на конец года, нетто	**4,531,100**	–	**4,560,154**	**238,201**	**9,329,455**

8. СТРАХОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Сверка вступительных и заключительных сальдо чистых обязательств по договорам страхования за 2023 год представлена следующим образом:

	Обязательства/(активы) по оставшейся части покрытия		Обязательства по возникшим требованиям		Итого
	Без учета компонента убытка	Компонент убытка	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка	
Активы по договорам страхования на начало года	–	–	–	–	–
Обязательства по договорам страхования на начало года	3,657,141	–	1,590,701	88,641	**5,336,483**
Обязательства по договорам страхования на начало года, нетто	**3,657,141**	–	**1,590,701**	**88,641**	5,336,483
Выручка по страхованию по договорам страхования за год	(15,923,499)	–	–	–	**(15,923,499)**
Расходы по страхованию по группам договоров страхования, в том числе:	6,775,400	–	5,140,949	53,505	**11,969,854**
Изменение величины обязательств по возникшим требованиям	–	–	*5,140,949*	*53,505*	***5,194,454***
Возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	*6,775,400*	–	–	–	***6,775,400***
Денежные потоки за год, в том числе:	8,701,587	–	(4,374,406)	–	**4,327,181**
страховые премии, полученные	*15,245,526*	–	–	–	***15,245,526***
выплаты уплаченные	–	–	*(4,374,406)*	–	***(4,374,406)***
аквизиционные денежные потоки	*(6,543,939)*	–	–	–	***(6,543,939)***
Обязательства по договорам страхования на конец года	**3,210,629**	–	**2,357,244**	**142,146**	5,710,019
Активы по договорам страхования на конец года	–	–	–	–	–
Обязательства по договорам страхования на конец года, нетто	**3,210,629**	–	**2,357,244**	**142,146**	5,710,019

Анализ изменений активов, признанных в отношении аквизиционных денежных потоков, по страхованию представлен следующим образом:

	2024 год	2023 год
Активы, признанные в отношении аквизиционных денежных потоков на начало года, в том числе включенные в:		
- обязательства по договорам страхования на начало года	**1,467,438**	1,694,791
Признание	**4,281,031**	6,316,586
Прекращение признания	**(3,783,232)**	(6,543,939)
Признание убытка от обесценения	–	–
Активы, признанные в отношении аквизиционных денежных потоков на конец отчетного периода, в том числе включенные в:		
- обязательства по договорам страхования на конец года	**1,965,237**	**1,467,438**

8. СТРАХОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ожидаемые сроки прекращения признания аквизиционных денежных потоков на 31 декабря 2024 и 2023 годов представлены следующим образом:

	До 1 года	1-2 года	2-3 года	3-4 года	Более 5 лет	Итого
Обязательства по договорам страхования на:						
31 декабря 2024 года	1,209,664	13,490	21,884	14,075	706,124	**1,965,237**
31 декабря 2023 года	1,312,841	10,162	5,941	340	138,154	**1,467,438**

Сверка вступительных и заключительных сальдо чистых активов по удерживаемым договорам перестрахования за 2024 год представлена следующим образом:

	Обязательства/(активы) по оставшейся части покрытия		Требования к перестраховщикам		Итого
	Без учета компонента убытка	Компонент убытка	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка	
Активы по договорам перестрахования на начало года	**(92,409)**	–	**(180,342)**	**(1,081)**	**(273,892)**
Обязательства по договорам перестрахования на начало года	–	–	–	–	–
Активы по договорам перестрахования на начало года, нетто	**(92,409)**	–	**(180,342)**	**(1,081)**	**(273,892)**
Доходы (расходы), возникающие в связи с удерживаемыми договорами перестрахования, в том числе:	1,386,602	–	(1,397,849)	(62,287)	**(73,534)**
распределение уплаченных страховых премий	*1,456,736*	–	–	–	***1,456,736***
прочие расходы по удерживаемым договорам перестрахования	*(70,134)*	–	–	–	***(70,134)***
финансовые доходы (расходы) по страхованию по удерживаемым договорам перестрахования	–	–	*(1,397,849)*	*(62,287)*	***(1,460,136)***
Денежные потоки, в том числе:	(1,091,242)	–	234,219	–	**(857,023)**
страховые премии, уплаченные по удерживаемым договорам перестрахования	*(1,091,242)*	–	–	–	***(1,091,242)***
суммы, возмещенные перестраховщиком по удерживаемым договорам перестрахования	–	–	*234,219*	–	***234,219***
Активы по договорам перестрахования на конец года, нетто	**202,951**	–	**(1,343,972)**	**(63,368)**	**(1,204,389)**
Активы по договорам перестрахования на конец года	**202,591**	–	**(1,343,972)**	**(63,368)**	**(1,204,389)**
Обязательства по договорам перестрахования на конец года					

8. СТРАХОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Сверка вступительных и заключительных сальдо чистых активов по удерживаемым договорам перестрахования за 2023 год представлена следующим образом:

	Обязательства/(активы) по оставшейся части покрытия		Требования к перестраховщикам		Итого
	Без учета компонента убытка	Компонент убытка	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка	
Активы по договорам перестрахования на начало года	**(148,699)**	–	**(58,565)**	(837)	**(208,101)**
Обязательства по договорам перестрахования на начало года	–	–	–	–	–
Активы по договорам перестрахования на начало года, нетто	**(148,699)**	–	**(58,565)**	**(837)**	**(208,101)**
Доходы (расходы), возникающие в связи с удерживаемыми договорами перестрахования, в том числе:	851,412	–	(231,145)	(244)	**620,023**
распределение уплаченных страховых премий	*885,991*	–	–	–	*885,991*
прочие расходы по удерживаемым договорам перестрахования	*(34,579)*	–	–	–	*(34,579)*
финансовые доходы (расходы) по страхованию по удерживаемым договорам перестрахования	–	–	*(231,145)*	*(244)*	*(231,389)*
Денежные потоки, в том числе:	(795,122)	–	109,368	–	**(685,754)**
страховые премии, уплаченные по удерживаемым договорам перестрахования	*(795,122)*	–	–	–	*(795,122)*
суммы, возмещенные перестраховщиком по удерживаемым договорам перестрахования	–	–	*109,368*	–	*109,368*
Активыпо договорам перестрахования на конец года, нетто	**(92,409)**	–	**(180,342)**	**(1,081)**	**(273,832)**
Активы по договорам перестрахования на конец года	**(92,409)**	–	**(180,342)**	**(1,081)**	**(273,832)**
Обязательства по договорам перестрахования на конец года	–	–	–	–	–

9. НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов начисленные расходы и прочие обязательства представлены следующим образом:

В тыс. тенге	**31 декабря 2024 года**	31 декабря 2023 года
Прочие финансовые обязательства:		
Обязательства по аренде	29,744	14,690
Задолженность по материалам	11,733	17,821
Задолженность перед профессиональными участниками рынка ценных бумаг	5,482	4,403
Задолженность перед АО «Фонд гарантирования страховых выплат»	1,774	4,222
Прочее	3,474	36,102
Итого прочие финансовые обязательства	**52,207**	**77,238**
Прочие нефинансовые обязательства:		
Начисленные расходы по неиспользуемым отпускам	191,771	170,601
Начисленные расходы по бонусам	129,375	129,375
Контрактные обязательства	65,198	44,430
Налоги к уплате, кроме корпоративного подоходного налога	15,138	11,930
Доходы будущих периодов	4,000	12
Итого прочие нефинансовые обязательства	**405,482**	**356,348**
Итого прочие обязательства	**457,689**	**433,586**

10. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Группа составляет расчеты по корпоративному подоходному налогу на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, которые могут отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода, у Группы возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях консолидированной финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2024 и 2023 годов, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов представлен следующим образом:

В тыс. тенге	**31 декабря 2024 года**	31 декабря 2023 года
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:		
Активы по амортизированной стоимости	–	12,001
Резерв по сомнительным долгам	**28,896**	31,737
Начисленные расходы и прочие обязательства	**4,653**	3,983
Налоговые убытки, перенесенные из предыдущих налоговых периодов	**396,653**	367,679
Начисленные расходы по отпускам и резервам по бонусам	**64,229**	60,413
Основные средства и нематериальные активы	**469**	3,686
Итого налоговые активы	**494,900**	**479,499**
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:		
Основные средства и нематериальные активы	**533**	
Итого налоговые обязательства	**533**	–
Непризнанные отложенные налоговые активы	**(396,214)**	(316,583)
Чистые отложенные налоговые активы	**98,153**	**162,916**

10. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Сверка эффективной ставки по корпоративному подоходному налогу с прибылью за 2024 и 2023 годов, представлена следующим образом:

	2024 год	2023 год
Прибыль до корпоративного подоходного налога	**3,558,746**	**2,506,507**
Налог по установленной ставке (20%)	711,749	501,301
Налоговый эффект по необлагаемым доходам и невычитаемым расходам от переоценки ценных бумаг	(4,791)	(4,455)
Необлагаемые доходы по государственным и листинговым ценным бумагам	(418,325)	(459,122)
Налоговый эффект по не вычитаемым расходам от операционной деятельности	64,915	111,742
Налоговый эффект по амортизации дисконта от займа, выданного связанной стороне	1,203	(174,030)
Корректировка налоговых убытков, перенесенных на будущие налоговые периоды	–	93,407
Расход по налогу у источника выплаты	(3,968)	(101)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	79,631	(73,068)
Расход / (экономия) по корпоративному подоходному налогу	**430,414**	**(3,095)**

Расход / (экономия) по корпоративному подоходному налогу состоят из:

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
Расход по текущему корпоративному подоходному налогу	365,651	6,079
Расход/ (экономия) по отложенному корпоративному подоходному налогу	64,763	(9,174)
Итого расходы/ (экономия) по корпоративному подоходному налогу	**430,414**	**(3,095)**

11. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Акционерный капитал

4 января 2024 года Группа сменила организационно-правовую форму с акционерного общества на товарищество с ограниченной ответственностью.

В результате изменения организационно-правовой формы произведена переоценка уставного капитала — с 50,559,902 тенге до 11,572,007 тенге, в результате зачета против убытков прошлых лет в размере 38,987,895 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Группы имеется временно изъятый капитал на общую сумму 7,621,659 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 7,621,659 тыс. тенге), представленный дисконтом при первоначальном признании займов, выданных предыдущему владельцу Компании (Примечание 7).

В 2024 году участники Группы объявили и выплатили дивиденды в сумме 339,625 тыс. тенге (2023 год: ноль тенге).

12. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

За годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, чистый процентный доход составил:

В тыс. тенге	**2024 год**	2023 год
Процентные доходы включают:		
Процентные доходы по активам по справедливой стоимости:		
- процентные доходы по не обесцененным финансовым активам	**655,962**	170,248
Процентные доходы по активам по амортизированной стоимости:		
- амортизация дисконта по займам выданным	**979,339**	870,148
- признание дисконта по займам выданным	**(985,351)**	–
-проценты по займам, предоставленным по соглашениям обратного репо	**400,790**	429,468
Итого процентные доходы	**1,050,740**	**1,469,864**

13. ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ/ (РАСХОДЫ) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистые доходы/ (расходы) по операциям с иностранной валютой за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, составили:

В тыс. тенге	**2024 год**	2023 год
Курсовые разницы по переоценке, нетто	**978,725**	(148,500)
Покупка и продажа иностранной валюты	**(4,881)**	(12,773)
Чистые доходы/ (расходы) по операциям с иностранной валютой	**973,844**	**(161,273)**

14. ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОЦЕНИВАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

В тыс. тенге	**2024 год**	2023 год
Изменение справедливой стоимости	**1,437,656**	1,523,535
Торговые операции, нетто	**(3,531)**	5,083
Чистые доходы/ (убытки) по операциям с финансовыми активами, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	**1,434,125**	**1,528,618**

15. ДОХОДЫ ОТ СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Доходы от страховой деятельности за 2024 год представлены следующим образом:

	Страхование ГПО*	Обязатель-ное страхова-ние ГПО* владельцев автотранс-порта	Страхование имущества	Страхование финансовых убытков	Страхование воздушного, водного, железно-дорожного и прочего транспорта	Медицинское страхование	Страхование грузов	Прочее**	Итого
Выручка по договорам страхования	2,042,715	2,058,930	1,253,589	569,445	4,075,455	299,779	2,044,372	1,026,624	**13,370,909**
Изменение величины обязательств по возникшим требованиям	4,749	(1,322,382)	(104,253)	(88,954)	(1,351,839)	(55,602)	(207,484)	(211,684)	**(3,337,449)**
Расходы от амортизации рисковой поправки на нефинансовый риск	(8,583)	17,507	(78,228)	(7,536)	(7,469)	(736)	(12,491)	1,481	**(96,055)**
Расходы за услуги компаний-ассистентов (i)	–	–	–	–	–	–	–	(450,212)	**(450,212)**
Комиссионные расходы	(853,591)	(427,335)	(550,838)	(16,532)	(901,926)	(115,279)	(378,088)	(41,844)	**(3,285,433)**
Возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	(161,149)	350,143	(1,933,071)	(75,809)	(148,160)	(14,727)	(249,776)	29,639	**(2,202,910)**
Расходы по договорам перестрахования	(66,803)	–	(237,861)	(529,713)	(34,358)	–	(552,238)	(35,763)	**(1,456,736)**
Ожидаемая сумма возмещения от перестраховщика	(188)	–	1,081,150	161,278	113	–	154,776	720	**1,397,849**
Амортизация рисковой поправки по страховым активам	5	–	61,681	–	–	–	582	19	**62,287**
Комиссионные доходы	2,763	–	2,174	34,633	–	–	30,436	128	**70,134**
Итого	**959,918**	**676,863**	**(505,657)**	**46,812**	**1,631,816**	**113,435**	**830,089**	**319,108**	**4,072,384**

* ГПО – гражданско-правовая ответственность

** Прочее включает в себя следующие направления деятельности: страхование от несчастных случаев и экологическое страхование.

(i) В 2024 и 2023 годах Группа привлекала организации за пределами Республики Казахстан для оказания медицинских услуг застрахованным туристам в рамках страхового обеспечения.

15. ДОХОДЫ ОТ СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Доходы от страховой деятельности за 2023 год представлены следующим образом:

	Страхование ГПО*	Обязатель-ное страхова-ние ГПО* владельцев автотранс-порта	Страхование имущества	Страхование финансовых убытков	Страхование воздушного, водного, железно-дорожного и прочего транспорта	Медицинское страхование	Страхование грузов	Прочее**	Итого
Выручка по договорам страхования	1,098,991	6,104,123	950,105	106,080	4,436,570	224,534	1,845,387	1,157,709	**15,923,499**
Изменение величины обязательств по возникшим требованиям	(32,993)	(1,605,970)	(86,832)	–	(1,614,686)	(35,374)	(157,711)	(335,713)	**(3,869,279)**
Расходы от амортизации рисковой поправки на нефинансовый риск	(5,505)	(10,388)	(25,155)	1,129	(8,957)	381	(10)	(5,000)	**(53,505)**
Расходы за услуги компаний-ассистентов (i)	–	–	–	–	–	–	–	(505,127)	**(505,127)**
Комиссионные расходы	(453,695)	(4,170,679)	(425,392)	(20,046)	(1,347,427)	(78,651)	(257,113)	(22,397)	**(6,775,400)**
Возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	(47,229)	(207,759)	(251,551)	11,023	(178,453)	7,615	(213)	(99,976)	**(766,543)**
Расходы по договорам перестрахования	(56,988)	–	(210,543)	(76,018)	(42,415)	–	(470,166)	(29,861)	**(885,991)**
Ожидаемая сумма возмещения от перестраховщика	894	–	148,841	(9,942)	152	–	89,681	1,519	**231,145**
Амортизация рисковой поправки по страховым активам	–	–	–	–	–	–	203	41	**244**
Комиссионные доходы	3,900	–	508	6,216	–	–	23,662	293	**34,579**
Итого	**507,375**	**109,327**	**99,981**	**18,442**	**1,244,784**	**118,505**	**1,073,720**	**161,488**	**3,333,622**

* ГПО – гражданско-правовая ответственность

** Прочее включает в себя следующие направления деятельности: страхование от несчастных случаев и экологическое страхование.

(i) В 2024 и 2023 годах Группа привлекала организации за пределами Республики Казахстан для оказания медицинских услуг застрахованным туристам в рамках страхового обеспечения.

16. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ И ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
Заработная плата и другие выплаты	(2,947,150)	(2,699,629)
Налоги и отчисления по заработной плате	(249,423)	(195,925)
Расходы на персонал	**(3,196,573)**	**(2,895,554)**
Износ и амортизация	(179,573)	(189,476)
Профессиональные услуги	(108,370)	(123,836)
Аренда	(80,144)	(84,571)
Расходы на страхование	(56,592)	(45,706)
Транспортные услуги	(53,313)	(51,037)
Расходы на охрану	(47,636)	(31,107)
Услуги связи	(45,177)	(54,643)
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	(45,106)	(45,218)
Расходы на рекламу	(44,484)	(56,559)
Канцелярские товары	(29,214)	(26,973)
Членские взносы	(23,378)	(17,955)
Коммунальные услуги	(20,282)	(17,298)
Расходы на содержание офиса	(13,813)	(24,611)
Представительские расходы	(12,084)	(12,118)
Почтовые услуги	(9,412)	(9,325)
Комиссии банка	(9,254)	(9,159)
Командировочные расходы	(7,945)	(7,944)
Выплаты в АО «Фонд гарантирования страховых выплат»	(7,841)	(20,726)
Обучение персонала	(6,123)	(1,886)
Прочее	(39,531)	(80,758)
Прочие операционные расходы	**(839,272)**	**(910,906)**

17. РЕЗЕРВЫ ПО ОЖИДАЕМЫМ КРЕДИТНЫМ УБЫТКАМ

Резервы по ожидаемым кредитным убыткам за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, составили:

В тыс. тенге	Денежные средства и их эквиваленты (Прим. 4)	Резерв по нефинансовым прочим активам	Займы выданные (Прим. 7)	Страховые активы (Прим.10)	Торговая дебиторская задолженность	Прочие активы	Итого
1 января 2023 года	**(6,147)**	–	**(3,336)**	**(114,514)**	**(1,989)**	**(73,435)**	**(199,421)**
Восстановление/ (формирование) дополнительных резервов	5,056	–	(116,030)	(41,879)	19	70,051	**(82,783)**
Списание	–	–	–	–	1,970	–	**1,970**
31 декабря 2023 года	**(1,091)**		**(119,366)**	**(156,393)**	**–**	**(3,384)**	**(280,234)**
Восстановление/ (формирование) резервов	1,053	(7,976)	–	(56,854)	–	(625)	**(64,402)**
Списание	–	7,559	–	72,190	–	–	**79,749**
31 декабря 2024 года	**(38)**	**(417)**	**(119,366)**	**(141,057)**	**–**	**(4,009)**	**(264,887)**

18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее экономическое направление Казахстана находится под сильным влиянием фискальной и денежно-кредитной политики, принятой правительством, а также изменений в правовой, регулятивной и политической среде. Поскольку Казахстан производит и экспортирует большие объемы нефти и газа, его экономика особенно чувствительна к ценам на нефть и газ на мировом рынке.

Руководство Группы следит за текущими изменениями в экономической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы в ближайшем будущем. Однако, влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы могут оказаться значительными.

Судебные иски и претензии

Группа подвержена различным судебным разбирательствам, связанным с ее деятельностью. Группа не считает, что ожидающие или находящиеся под угрозой претензии, индивидуально или в совокупности, могут оказать существенное неблагоприятное влияние на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Группа оценивает вероятность существенных обязательств, возникающих в результате отдельных обстоятельств, и создает резервы в своей консолидированной финансовой отчетности тогда, когда существует вероятность, что события, ведущие к появлению обязательства, произойдут, и сумма обязательства может быть рассчитана с достаточной степенью достоверности.

В течение 2024 и 2023 годов в Группе отсутствовали существенные судебные иски или претензии

Вопросы, связанные с климатом

Руководство полагает, что влияние изменений в нормативно-правовых актах в области изменения климата и экологии не окажут существенного влияния на финансовую отчетность, и в настоящее время Группа соблюдает все существующие законы и нормативные акты, касающиеся окружающей среды, здоровья населения и безопасности. По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа не подвергалась экологическим искам и не выявила обременительных контрактов, связанных с климатическими вопросами.

19. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Группы, и каждый отдельный сотрудник Группы несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на валютный риск, риск изменения процентных ставок и риск изменения цен на акции. Группа также подвержена операционным рискам.

Процесс независимого контроля над рисками не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Группой в ходе процесса стратегического планирования.

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль над ними несет Совет директоров, однако, также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

19. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Управление инвестициями

Комитет по инвестициям отвечает за эффективное управление портфелем ценных бумаг в отношении собственных активов Группы и активов, находящихся в доверительном управлении, и за общую диверсификацию и финансовую структуру, направленную на уменьшения концентрации риска.

Внутренний аудит

Процессы управления рисками, проходящие в Группе, ежегодно аудируются отделом внутреннего аудита, который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Группой. Отдел внутреннего аудита обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Совету директоров.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Группы оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, понесение которого вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку конечных фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учетом экономических условий. Группа также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль над рисками, главным образом, основывается на лимитах, установленных Группой.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках (продолжение)

Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Группа, а также уровень риска, который Группа готова принять. Кроме этого, Группа контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Правлению, Инвестиционному комитету, и руководителям каждого из подразделений. В отчете содержится информация о совокупном размере кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, стоимость с учетом риска (VaR), показатели ликвидности и изменения в уровне риска. Еженедельно предоставляется детальный отчет о рисках, соблюдении лимитов и потенциальных убытках. Ежеквартально Совет директоров получает подробный отчет о рисках, в котором содержится вся необходимая информация для оценки рисков Группы и принятия соответствующих решений.

Для всех уровней Группы составляются различные отчеты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям Группы доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

19. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Чрезмерные концентрации риска

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

Управление рисками имеет решающее значение в бизнесе и является одним из основных элементов в операциях Группы.

Основными рисками, присущими деятельности Группы, являются риски, связанные с изменениями на рынке ставок вознаграждения и справедливой стоимости. Подверженность Группы рискам ликвидности была сведена к минимуму, так как ее активы финансировались, в основном, за счет ее капитала. Ниже приведено описание политики Группы в отношении управления данными рисками.

Кредитный риск

Финансовые активы, которые потенциально подвергают Группу кредитному риску, состоят в основном из денежных средств и их эквивалентов, средств в банках, финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход, беспроцентных займов и дебиторской задолженности. По мнению руководства, максимальный размер кредитного риска, возникающий по денежным средствам и их эквивалентам, средствам в банках, а также дебиторской задолженности равен балансовой стоимости этих активов.

По финансовым активам по справедливой стоимости, представленные в консолидированном отчете о финансовом положении суммы, представляют собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Группой политикой по управлению рисками.

Оценка обесценения

Группа рассчитывает ОКУ на основе нескольких сценариев, взвешенных с учетом вероятности, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Недополучение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить (Примечание 3).

19. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Кредитный риск по географической концентрации

Ниже приводится географическая концентрация финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов:

31 декабря 2024 года	Казахстан	Страны ОЭСР	Итого
Финансовые активы:			
Денежные средства и их эквиваленты за минусом наличных денег в кассе	2,672,272	–	**2,672,272**
Долговые финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	7,455,806	–	**7,455,806**
Долговые финансовые активы, оцениваемые по ССПСД	510,733	71,817	**582,550**
Займы выданные	6,733,142	–	**6,733,142**
Торговая дебиторская задолженность	13,971	–	**13,971**
Итого финансовые активы	**17,385,924**	**71,817**	**17,457,741**
Финансовые обязательства:			
Прочие финансовые обязательства	52,207	–	52,207
Итого финансовые обязательства	**52,207**	**–**	**52,207**
Нетто позиция	**17,333,717**	**71,817**	**17,405,534**

31 декабря 2023 года	Казахстан	Страны ОЭСР	Итого
Финансовые активы:			
Денежные средства и их эквиваленты за минусом наличных денег в кассе	5,358,580	–	**5,358,580**
Долговые финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	1,071,496	–	**1,071,496**
Долговые финансовые активы, оцениваемые по ССПСД	1,272,398	297,958	**1,570,356**
Займы выданные	6,739,159	–	**6,739,159**
Торговая дебиторская задолженность	13,971	–	**13,971**
Итого финансовые активы	**14,455,604**	**297,958**	**14,753,562**
Финансовые обязательства:			
Прочие финансовые обязательства	77,238	–	**77,238**
Итого финансовые обязательства	**77,238**	**–**	**77,238**
Нетто позиция	**14,378,366**	**297,958**	**14,676,324**

Географическая концентрация финансовых активов и обязательств основана на стране, в которой они физически находятся.

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности.

Группа поддерживает портфель пользующихся большим спросом и диверсифицированных активов, которые могут быть легко реализованы в случае непредвиденного нарушения денежных потоков.

19. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

В таблицах ниже представлен анализ финансовых активов и финансовых обязательств, сгруппированных на основании оставшегося периода с отчетной даты до наиболее ранней даты выплаты по контракту или доступной даты погашения.

31 декабря 2024 года	В течение одного года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Неопределенный период	Итого
Финансовые активы:					
Денежные средства и их эквиваленты	2,677,636	–	–	–	2,677,636
Финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	3,620,409	1,261,525	2,573,872	6,585,860	14,041,666
Финансовые активы, оцениваемые по ССПСД		582,551	–	17,666	600,217
Займы выданные	6,733,142		–	-	6,733,142
Итого финансовые активы	**13,031,187**	**1,844,076**	**2,573,872**	**6,603,526**	**24,052,661**
Финансовые обязательства:					
Прочие финансовые обязательства	(52,207)	–	–	–	(52,207)
Итого финансовые обязательства	**(52,207)**	–	–	–	**(52,207)**
		–	–	–	
Нетто позиция	**12,978,980**	**1,844,076**	**2,573,872**	**6,603,526**	**24,001,146**

31 декабря 2023 года	В течение одного года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Неопределенный период	Итого
Финансовые активы:					
Денежные средства и их эквиваленты	5,363,890	–	–	–	5,363,890
Финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	1,071,496	–	–	3,961,535	5,033,031
Финансовые активы, оцениваемые по ССПСД	178,263	1,392,093	–	36,548	1,606,904
Займы выданные	6,739,159	–	–	–	6,739,159
Торговая дебиторская задолженность	13,971	–	–	–	13,971
Итого финансовые активы	**13,366,779**	**1,392,093**	-	**3,998,083**	**18,756,955**
Финансовые обязательства:					
Прочие финансовые обязательства	(77,238)	–	–	–	(77,238)
Итого финансовые обязательства	**(77,238)**	–	–	–	**(77,238)**
Нетто позиция	**17,304,868**	**1,392,093**	–	**36,548**	**18,733,509**

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов.

Ценовой риск

Ценовой риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Группа подвержена ценовому риску в связи с наличием в портфеле долевых финансовых инструментов.

Для управления ценовым риском Группа использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, и устанавливает адекватные ограничения на величину допустимых убытков, а также требования в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения.

19. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ценовой риск (продолжение)

Ниже представлено влияние на капитал по анализу чувствительности рисков, который был сделан на основе изменения цен на 1% и балансовой позиции по вложениям в долевые инвестиции по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов:

	31 декабря 2024		31 декабря 2023	
В тыс. тенге	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
Повышение цен на долевые ценные бумаги на 1%	**65,859**	**177**	39,615	365
Снижение цен на долевые ценные бумаги на 1%	**(65,859)**	**(177)**	(39,615)	(365)

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентной ставки представляет собой риск колебания стоимости финансовых инструментов из-за изменения рыночных процентных ставок.

Группа управляет риском изменения процентной ставки посредством управления позицией активов и обязательств Группы, чувствительной к изменению процентных ставок, обеспечивая положительную процентную маржу и ожидаемую доходность от изменения рыночных процентных ставок при заданных ограничениях на величину процентного риска, принимаемого Группой. Управление риск-менеджмента Группы осуществляет мониторинг процентного риска, оценивает уязвимость Группы в отношении изменения процентных ставок и влияние изменения процентных ставок на чистую прибыль Группы. Группа не подвержена риску изменения процентных ставок так как у Группы нет финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой.

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Группы к 20% повышению и понижению курса тенге к доллару США по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, соответственно. Уровень чувствительности используется внутри Группы при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Группы и представляет собой оценку Руководства Группы возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены основные суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на 31 декабря 2024 года и 2023 годов используются курсы, измененные на 15% по сравнению с действующими на 31 декабря 2024 и 2023 годов, соответственно. Руководство Группы основывает свои суждения на преобладающей тенденции рынка. 15% по состоянию на 31 декабря 2020 года было использовано в связи с новой денежно – кредитной политикой, основанной на свободно плавающем курсе тенге Национальным Банком Республики Казахстан.

Влияние на чистую прибыль и на капитал согласно стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов:

31 декабря 2024 года	**Доллары США**	**Евро**	**Российский убль**	**Всего**
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	1,466	4,289	2,888	8,666
Финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	7,707,730	–	–	7,707,730
Финансовые активы, оцениваемые по ССПСД	510,734	–	–	510,734
Всего активов	**8,219,930**	**4,289**	**2,888**	**8,227,130**
Всего обязательств	–	–	–	–
Чистая балансовая позиция	**8,219,930**	**4,289**	**2,888**	**8,227,130**

19. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Анализ чувствительности к валютному риску (продолжение)

31 декабря 2023 года	Доллары США	Всего
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	185,846	**185,846**
Финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	3,265,601	**3,265,601**
Финансовые активы, оцениваемые по ССПСД	1,010,781	**1,010,781**
Всего активов	**4,462,228**	**4,462,228**
Всего обязательств	–	–
Чистая балансовая позиция	**4,462,228**	**4,462,228**

	На 31 декабря 2024 года		На 31 декабря 2023 года	
	Тенге/ доллар США	**Тенге/ доллар США**	Тенге/ доллар США	Тенге/ доллар США
В тыс. тенге	**+20%**	**-20%**	+20%	-20%
Влияние на прибыль или убыток	**1,643,986**	**(1,643,986)**	892,446	(892,446)

	На 31 декабря 2024 года		На 31 декабря 2023 года	
	тенге/ евро	**тенге/ евро**	**тенге/ евро**	**тенге/ евро**
В тыс. тенге	**+20%**	**-20%**	**+20%**	**-20%**
Влияние на прибыль или убыток	**858**	**(858)**	–	–

	На 31 декабря 2024 года		На 31 декабря 2023 года	
	тенге/ руб.	**тенге/ руб.**	**тенге/ руб.**	**тенге/ руб.**
В тыс. тенге	**+20%**	**-20%**	**+20%**	**-20%**
Влияние на прибыль или убыток	**521**	**(521)**	–	–

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Группа не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Группа может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

20. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Процедуры оценки справедливой стоимости

Группа определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости, как в случае некотируемых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, некотируемых производных финансовых инструментов, инвестиционной недвижимости, так и для единовременной оценки, как в случае активов, предназначенных для продажи.

На каждую отчетную дату Группа анализирует изменения стоимости активов и обязательств, в отношении которых, согласно учетной политике Группы, требуется переоценка либо повторный анализ. Для целей данного анализа Инвестиционный комитет проверяет основные исходные данные, использованные при предыдущей оценке, сопоставляя информацию в оценочных расчетах с договорами и прочими значимыми документами. Вместе со сторонними оценщиками Группа также сопоставляет каждое изменение справедливой стоимости каждого актива и обязательства с соответствующими внешними источниками, чтобы определить, является ли данное изменение обоснованным.

20. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Справедливая стоимость финансовых активов Группы, учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе

Некоторые финансовые активы и финансовые обязательства Группы учитываются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже приведена информация относительно того, как определяется справедливая стоимость данных финансовых активов и финансовых обязательств.

В тыс. тенге		Оценка справедливой стоимости с использованием			
На 31 декабря 2024 года	**Дата оценки**	**Котировки на активных рынках (Уровень 1)**	**Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)**	**Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)**	**Итого**
Финансовые активы по справедливой стоимости					
Финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	31 декабря 2024	14,041,666	–	–	**14,041,666**
Финансовые активы, оцениваемые по ССПСД	31 декабря 2024	582,551	–	17,666	**600,217**
		14,624,217	–	**17,666**	**14,641,881**

В тыс. тенге		Оценка справедливой стоимости с использованием			
На 31 декабря 2023 года	**Дата оценки**	**Котировки на активных рынках (Уровень 1)**	**Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)**	**Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)**	**Итого**
Финансовые активы по справедливой стоимости					
Финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	31 декабря 2023 года	5,033,031	–	–	**5,033,031**
Финансовые активы, оцениваемые по ССПСД	31 декабря 2023 года	1,570,356	–	36,548	**1,606,904**
		6,603,387	–	**36,548**	**6,639,935**

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе, но с обязательным раскрытием справедливой стоимости.

21. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

21. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Объемы сделок со связанными сторонами, сальдо по этим сделкам на конец года, доходы и расходы за год, представлены следующим образом:

	На 31 декабря 2024 года		На 31 декабря 2023 года	
В тыс. тенге	**Операции со связанными сторонами**	**Итого по категории в соответствии со статьями консолидированной финансовой отчетности**	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями консолидированной финансовой отчетности
Займы выданные	–	–	6,739,159	6,739,159
- бывший акционер	–	–	*6,739,159*	–
Процентные доходы	–	–	870,148	1,469,864
- бывший акционер	–	–	*870,148*	–

Ниже представлена информация о размере вознаграждения ключевого управленческого персонала Группы в количестве 5 человек (в 2023 году: 9 человек):

В тыс. тенге	**2024 год**	2023 год
Заработная плата и другие выплаты	409,813	310,781
Отчисления на социальное обеспечение	64,712	49,163
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	**474,525**	**359,944**

22. ИНФОРАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, приводится в таблице ниже:

	2024 год		
В тыс. тенге	**Инвестиционная деятельность**	**Страховая деятельность**	**Итого**
Доходы или расходы за 2024 год			
Процентные доходы	1,050,740	–	**2,036,091**
Чистые комиссионные расходы	(14,926)	–	**(14,926)**
Дивиденды полученные	72,447	–	**72,447**
Чистые расходы по операциям с иностранной валютой	971,131	2,713	**973,844**
Чистые доходы по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,434,125	–	**1,434,125**
Чистый доход от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	16,118	–	**16,118**
Доходы от страховой деятельности	–	4,618,650	**4,618,650**
Прочие доходы	13,879	40,383	**54,262**
Расходы на персонал	(100,601)	(3,095,972)	**(3,196,573)**
Прочие операционные расходы	(37,393)	(1,348,146)	**(1,385,539)**
Расходы на создание резервов по ожидаемым кредитным убыткам	(7,548)	(56,854)	**(64,402)**
Прибыль до корпоративного подоходного налога	**3,397,972**	**160,774**	**3,558,746**
Активы и обязательства на 31 декабря 2024 года			
Итого активы	26,061,939	4,316,578	**30,378,517**
Итого обязательства	456,997	11,999,723	**12,456,720**

22. ИНФОРАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, приводится в таблице ниже:

	2023 год		
В тыс. тенге	**Инвестиционная деятельность**	**Страховая деятельность**	**Итого**
Доходы или расходы за 2023 год			
Процентные доходы	870,898	598,966	**1,469,864**
Чистые комиссионные доходы	(3,438)	–	**(3,438)**
Дивиденды полученные	2,935	55,568	**58,503**
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой	(5,779)	(155,494)	**(161,273)**
Чистые убытки по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток	27,844	1,500,774	**1,528,618**
Чистый убыток от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	119,461	**119,461**
Доходы от страховой деятельности	–	3,333,622	**3,333,622**
Прочие (расходы)/доходы	–	50,393	**50,393**
Расходы на персонал	(188,068)	(2,707,486)	**(2,895,554)**
Прочие операционные расходы	(95,056)	(815,850)	**(910,906)**
Расходы на создание резервов по ожидаемым кредитным убыткам	(40,904)	(41,879)	**(82,783)**
Убыток до корпоративного подоходного налога	**568,432**	**1,938,075**	**2,506,507**
Активы и обязательства на 31 декабря 2023 года			
Итого активы	20,873,417	1,420,739	**22,294,156**
Итого обязательства	433,586	6,988,243	**7,421,829**

23. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Продление срока погашения выданных займов

10 января 2025 года Группа продлила срок погашения беспроцентных займов выданных предыдущему владельцу Группы до 15 января 2026 года.