

**Акционерное общество
«Компания по страхованию жизни «KM Life»**

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

с Аудиторским отчетом независимых аудиторов

СОДЕРЖАНИЕ

	Стр.
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	3
АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	4-5
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ:	
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Отчет об изменениях в собственном капитале	8
Отчет о движении денежных средств	9
Примечания к финансовой отчетности	10-36

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «КМ LIFE»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Акционерного общества «Компания по страхованию жизни «КМ Life» (далее Компания) по состоянию на 31 декабря 2019 года и соответствующих отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний к финансовой отчетности (далее – «финансовая отчетность») в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями того влияния, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании;
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих нарушений.

Руководство обоснованно предполагает, что Компания продолжит деятельность в обозримом будущем. Финансовая отчетность Компании, следовательно, подготовлена в соответствии с принципом непрерывной деятельности.

Данная финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, была утверждена Правлением Компании 20 февраля 2020 года.

Председатель Правления

**Член Правления,
Заместитель председателя Правления,
Главный бухгалтер**



Кыдыкова А. У.

Керн Ю.П.

20 февраля 2020 года.

«Concord» Тәуелсіз аудиторлық
компаниясы»
жауапкершілігі шектеулі
серіктестік
Алматы қ. Айманов көшесі 140. 8 а
Тел.: 727 225 81 25
Факс: 727 225 81 35
E-mail: audit@concord.com.kz



Товарищество с ограниченной
ответственностью
«Независимая аудиторская
компания «Concord»
г. Алматы, ул. Айманова, 140, пом. 8а
Тел.: 727 225 81 25
Факс: 727 225 81 35
E-mail: audit@concord.com.kz

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и руководству АО «КСЖ «KM Life»

Мнение аудитора

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества «Компания по страхованию жизни «KM Life» (далее - «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики. По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

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

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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в том, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки, и выпустить отчет независимых аудиторов, включающее наше мнение. Разумная уверенность является высокой степенью

уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда может выявить имеющееся существенное искажение. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибки и считаются существенными, если можно на разумной основе предположить, что по отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения, принимаемые пользователями на основе этой финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющихся достаточными и надлежащими, чтобы служить основой 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, умышленное неотражение или неправильное представление данных или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, связанной с аудитом, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащие характеры применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений и соответствующего раскрытия информации, подготовленных руководством;
- формируем вывод о правомерности использования руководством допущения о непрерывности деятельности в качестве основы бухгалтерского учета, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете независимых аудиторов на соответствующую раскрываемую в финансовой отчетности информацию или, если такого раскрытия информации недостаточно, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета независимых аудиторов. Однако, будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку общего представления финансовой отчетности, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также оценки того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации Компании для того, чтобы выразить мнение о финансовой отчетности.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего и информацию о запланированном объеме и сроках аудита, и значимых вопросах, которые привлекли внимание аудитора, в том числе, о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.


Мухаметжанова Ж.Т.
Аудитор

Квалификационное свидетельство
аудитора
№ МФ-0000236 от 29 апреля 1996 года


Слаббекова Р.Ж.
Генеральный директор
ТОО «Независимая аудиторская компания
«Concord»

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью серия МФЮ-2
№0000084, выданная Министерством Финансов
Республики Казахстан от 05 марта 2012 года

20 февраля 2020 года.
г. Алматы

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «КМ LIFE»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ, ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

		(в тысячах тенге)	
	Прим.	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
АКТИВЫ			
Денежные средства	5	723	-
Средства в банках	6	454 678	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	7	5 175 484	-
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	8	3 087 194	-
Отложенные аквизиционные расходы	9	468 411	-
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	21	30 678	-
Основные средства и нематериальные активы	10	63 098	-
Прочие активы	11	419 172	-
ИТОГО АКТИВЫ		9 699 438	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	12	989 882	-
Резервы по страховой деятельности, нетто	13	3 433 784	-
Прочие обязательства	14	58 087	-
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		4 481 753	-
Уставный капитал	15	5 302 500	-
Резерв переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		37 396	-
Резерв непредвиденных рисков	15	1 180 293	-
Непокрытый убыток		(1 302 504)	-
ИТОГО КАПИТАЛ		5 217 685	-
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		9 699 438	-

Председатель Правления

Член Правления,
Заместитель председателя Правления,
Главный бухгалтер

20 февраля 2020 года



Кныжкова А. У.

Керн Ю. П.

Отчет о финансовом положении следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 10-36



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «КМ LIFE»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

		(в тысячах тенге)	
	Прим.	2019 год	2018 год
Страховые премии, общая сумма	16	3 379 238	-
Чистые страховые премии		3 379 238	-
Изменения резерва незаработанных премий, нетто	16	(3 248 328)	-
Чистая сумма заработанных страховых премий		130 910	-
Изменение страховых резервов на покрытие убытков		(185 456)	-
Произошедшие убытки, за вычетом доли перестраховщиков	17	(185 456)	-
Амортизация отложенных аквизиционных расходов	18	(18 630)	-
Чистый убыток от страховой деятельности		(73 176)	-
Инвестиционный доход	19	60 577	-
Чистый убыток по операциям в иностранной валюте		(66 770)	-
Операционные расходы	20	(73 520)	-
Убыток до расхода по корпоративному подоходному налогу		(152 889)	-
Экономия по корпоративному подоходному налогу	21	30 678	-
Чистый убыток за год		(122 211)	-
Прочий совокупный доход			
Статьи, которые будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Нереализованные доходы от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		37 396	-
Прочий совокупный доход за год		37 396	-
Итого совокупный убыток за год		(84 815)	-

Председатель Правления

Член Правления,
Заместитель председателя Правления,
Главный бухгалтер

20 февраля 2020 года



Кныкова А. У.

Керн Ю. П.

Отчет о прибыли или убытке, и прочем совокупном доходе следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 10-36



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «КМ LIFE»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

(в тысячах тенге)

	Прим.	Уставный капитал	Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Резерв непредвиденных рисков	Накопленный убыток	Итого
На 31 декабря 2018 года		-	-	-	-	-
Чистый убыток за год		-	-	-	(122 211)	(122 211)
Прочий совокупный доход за год			37 396	-		37 396
Итого совокупный убыток		-	37 396	-	(122 211)	(84 815)
Вклад в уставный капитал		5 302 500	-	-	-	5 302 500
Перевод из нераспределенной прибыли		-	-	1 180 293	(1 180 293)	-
На 31 декабря 2019 года		5 302 500	37 396	1 180 293	(1 302 504)	5 217 685

Председатель Правления

Член Правления,
Заместитель председателя Правления,
Главный бухгалтер

20 февраля 2020 года



Кныкова А. У.

Керн Ю. П.

Отчет об изменениях в собственном капитале следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 10-36



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «KM LIFE»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

(в тысячах тенге)

Прим.	2019 год	2018 год
Денежные потоки от операционной деятельности		
	(152 889)	-
<i>Убыток до расхода по корпоративному подоходному налогу</i>		
<i>Корректировки на:</i>		
12, 13	1 434	-
	(46 213)	-
	66 770	-
	(468 411)	-
	2 963	-
	3 433 784	-
<i>Чистое (увеличение) / уменьшение операционных активов</i>		
	(453 496)	-
	(3 087 194)	-
	(419 120)	-
<i>Чистое увеличение (уменьшение) операционных обязательств</i>		
	989 882	-
	55 068	-
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности до уплаты корпоративного подоходного налога		
	(77 422)	-
<i>Корпоративный подоходный налог уплаченный</i>		
	-	-
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности		
	(77 422)	-
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
10	(64 532)	-
7	(5 163 727)	-
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		
	(5 228 259)	-
Денежные потоки от финансовой деятельности		
	5 302 500	-
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		
	5 302 500	-
	(3 181)	-
	3 904	-
	-	-
	723	-
Неденежные операции:		
	2 464	-
Председатель Правления		
	Кныкова А.У.	
Главный бухгалтер		
	Керн Ю. П.	

20 февраля 2020 года

Отчет о движении денежных средств следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 10-36



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «КМ LIFE»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах казахстанских тенге)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное общество «Компания по страхованию жизни «КМ Life» (далее «Компания») было зарегистрировано 28 августа 2019 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Компания имеет лицензию №2.2.54 от 12 ноября 2019 года на осуществление деятельности по страхованию и перестрахованию по отрасли «страхование жизни», выданную Национальным банком Республики Казахстан (далее «НБРК»), который регулирует деятельность Компании. Данная лицензия дает право на осуществления деятельности в следующих отраслях:

- в добровольной форме:
- страхование жизни и аннуитетное страхование;
- страхование от несчастных случаев и страхование на случай болезни;
- в обязательной форме: страхование работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей;
- деятельность по перестрахованию.

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Зенкова 71.

Компания не имеет филиалов.

По состоянию на 31 декабря 2019 года количество работников Компании составляло 29 человек.

Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2019 года акционерами Компании являлись:

	31 декабря 2019 года, (%)
Акционеры:	
Каргаполова Лариса Анатольевна	18,0
ТОО «Корпорация Казахмыс»	9,9
Касымова Амина Социаловна	9,9
Джангалиева Асель Амангусовна	9,9
Лукманов Гайсагали Бахытжанович	9,9
Нусипбек Жанат Куанышбекулы	9,9
Рахимов Аскар Казбекович	9,9
Сабуров Кайрат Балтневич	9,9
Пустовалов Владимир Львович	0,7
Сихов Мирбулат Бахытжанович	2,1
Тагаев Ердана Қосайұлы	9,9
Всего	100,00

Ни один из акционеров не является стороной, обладающей конечным контролем над Компанией.

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии МСФО

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



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «KM LIFE»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге)

Основа подготовки

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, за исключением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости.

Обменные курсы иностранных валют, в которых Компания осуществляла операции, представлены следующим образом:

Обменный курс на конец периода к тенге	31 декабря 2019 года
1 Доллар США (долл. США)	382,59
1 Евро	429,00
1 Российский рубль	6,16

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Компания ведет учет в казахстанских денежных единицах (тенге), в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан. Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах тенге.

Принцип непрерывности деятельности

Финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО, исходя из допущения о том, что Компания будет придерживаться принципа непрерывности деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Новые стандарты, интерпретации и поправки к действующим стандартам и интерпретациям, впервые примененные Компанией.

Компания не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году.

МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т. е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- Определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения);



- Упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 01 января 2021 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что Компания также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения МСФО (IFRS) 17 или до нее.

Принципы учетной политики, представления и методы расчета, которые были использованы при подготовке финансовой отчетности Компании

Признание и оценка финансовых инструментов

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

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

Финансовые активы

Первоначальное признание

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: по справедливой стоимости через прибыли или убытки («ССЧПУ»); удерживаемые до погашения («УДП»); имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»); а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к тому или иному классу зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

При первоначальном отражении в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. Если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в финансовой отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном отражении в учете Компания присваивает финансовым активам соответствующую категорию, и в дальнейшем может переклассифицировать их в определенных случаях.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях») признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, то есть на дату, когда актив доставлен Компании или Компания доставила актив. Стандартные приобретения финансовых инструментов, которые впоследствии будут оцениваться по справедливой стоимости, между датой заключения сделки и датой расчетов, учитываются так же, как и приобретенные инструменты. Стандартные приобретения или продажи – это приобретения или продажи финансовых активов, которые



требуют поставки активов в течение периода, обычно устанавливаемого нормами или правилами, принятыми на рынке.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность – это производные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Займы и дебиторская задолженность включают: торговую и прочую дебиторскую задолженность в отчёте о финансовом положении.

Сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО»

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже и обратном выкупе (сделки «РЕПО»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченные залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги, продолжают отражаться в отчёте о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами включаются в статью «Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО». Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений с обязательством обратной продажи (сделки «обратного РЕПО»), отражаются по статье «Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО». Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и начисляется в течение периода действия сделки «обратного РЕПО» с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

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

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределения процентных доходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует предполагаемое будущее поступление денег через ожидаемый срок финансового актива или, если применимо, более короткий срок.

Доход признается на основе эффективной процентной ставки по долговым инструментам, кроме финансовых активов, определенных как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Оценка справедливой стоимости

Компания оценивает такие финансовые инструменты, как имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

В случае активов и обязательств, которые признаются в промежуточной финансовой отчетности на периодической основе, Компания определяет факт перевода между уровнями источников иерархии,



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «КМ LIFE»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах казахстанских тенге)

Амортизация объекта основных средств начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается прямолинейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

Категория основных средств	Срок службы
Компьютеры и офисное оборудование	4 - 10 лет
Прочие	10 лет

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчётного года и корректируются по мере необходимости. Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Аренда

Компания решила использовать освобождения от признания для договоров аренды, срок аренды по которым на дату начала аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опцион на покупку (краткосрочная аренда), а также для договоров аренды, в которых базовый актив имеет низкую стоимость (аренда активов с низкой стоимостью).

Краткосрочная аренда

Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды. Арендные платежи по аренде равномерно списываются на расходы в течение срока аренды. Договор аренды не содержит опциона на покупку и опциона на продление и заключен на срок менее 12 месяцев.

Оценивая срок аренды и анализируя продолжительность не подлежащего досрочному прекращению периода аренды, Компания применяет определение договора и определяет период, в течение которого договор обеспечен защитой. Аренда больше не обеспечена защитой, если как у арендатора, так и у арендодателя имеется право расторгнуть аренду без разрешения другой стороны.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают программное обеспечение и лицензии. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания, нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченные сроки полезного использования. Нематериальные активы амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего 5-7 лет и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и методы амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются, как минимум, на каждую отчётную дату.

Резервы

Резервы признаются, если Компания имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребует для погашения этого обязательства является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Компания предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за вычетом возмещения. Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается как расходы на финансирование.

Отчисления от вознаграждений работников

Компания выплачивает социальный налог в бюджет Республики Казахстан в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан по единой ставке в размере 9,5% от объекта исчисления за минусом



Страховые договоры далее классифицируются как имеющие или не имеющие элементы дискреционного участия (ЭДУ).

Элементы дискреционного участия (ЭДУ)

ЭДУ – это контрактное право, которое предоставляет держателям этих контрактов право на получение в качестве дополнения к гарантированным выплатам, существенные дополнительные выплаты, которые основаны на показателях активов, в составе портфеля ЭДУ, сумма и сроки, которых по контракту определяются по усмотрению Компании. По условиям контрактов, излишек в средствах ЭДУ может быть распределён страхователям и акционерам в пропорции, установленной решением Правления. Компания обладает правом решения касательно суммы и сроков распределения этих излишков страхователям. Все обязательства ЭДУ, включая нераспределённые излишки, как гарантированные, так и дискреционные, на конец отчётного периода отражается, в зависимости от ситуации, в составе обязательств по договорам страхования.

Перестрахование

В ходе осуществления обычной деятельности Компания передает страховые риски в перестрахование. Возмещаемые суммы оцениваются аналогично резерву незаработанных страховых премий и резервам по убыткам и расходам на урегулирование страховых выплат в соответствии с договором на перестрахование.

Анализ на наличие обесценения задолженности перестраховщика осуществляется на каждую отчётную дату, или чаще, если появляются индикаторы обесценения в отчётном году. Обесценение возникает тогда, когда существует объективное свидетельство того, что Компания не сможет возместить непогашенные суммы по условиям договора и когда влияние на суммы, которые Компания получит от перестраховщика, может быть достоверно оценено. Убыток по обесценению отражается в отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Соглашения, переданные на перестрахование, не освобождают Компанию от ее обязательств перед страхователями.

Договоры по страхованию жизни – Страхование работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей

Цель обязательного страхования работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей заключается в том, чтобы застраховать работника на случай смерти или получения телесных повреждений на производстве. Доход по такому продукту обеспечивает получение премий по договорам страхования и перестрахования за вычетом сумм, уплачиваемых для покрытия претензий и расходов, понесенных Компанией. Сумма, причитающаяся работнику в случае смерти или получения телесного повреждения, является фиксированной, в соответствии с законодательством Республики Казахстан. В целом, страхование работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей рассматривается как ответственность с длительным периодом окончания, так как охватывает относительно долгий период времени для завершения и урегулирования претензий определенного года, в котором произошел несчастный случай.

Договоры по страхованию жизни – Несчастный случай

Цель страхования от несчастного случая заключается в том, чтобы застраховать работника на случай смерти или получения телесных повреждений, угрожающих здоровью и жизни, которые могут привести к полной или частичной инвалидности застрахованного, либо на случай других травм. Доход по такому продукту обеспечивает получение премий по договорам страхования и перестрахования за вычетом сумм, уплачиваемых для покрытия претензий и расходов, понесенных Компанией. Сумма, причитающаяся работнику в случае смерти или получения телесного повреждения, указывается в договоре страхования и зависит от тяжести телесных повреждений и их последствий. Страхование от несчастного случая рассматривается как страхование с длительным сроком окончания, поскольку окончательное определение и погашение претензий за определенный год происшествия занимает достаточно длительный период.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «KM LIFE»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге)

Признание и оценка договоров страхования

Начисленные премии по страхованию жизни включают страховые премии по договорам страхования, вступающим в силу в текущем году независимо от того имеют ли они отношение в целом или частично к последующему отчетному периоду. Премии представлены валовой суммой с комиссией посредников и не включают налоги и сборы по премиям. Заработанная часть полученных премий признается как доход.

Премии признаются заработанными со дня начала страхового покрытия в течение периода страхования на основе структуры страхуемого риска. Премии, переданные на перестрахование, признаются как расходы, в соответствии со структурой услуги по перестрахованию.

Резерв незаработанных премий

Резерв незаработанных премий представляет собой часть страховой премии (взносов), по договору страхования (перестрахования), относящаяся к оставшемуся на дату расчета периоду действия страховой защиты (незаработанная премия), предназначенная для исполнения обязательств по обеспечению предстоящих выплат, в случае их возникновения в следующих отчетных периодах.

Активы по перестрахованию

Компания производит перестрахование в ходе обычной деятельности с целью ограничения своего чистого потенциального убытка путем диверсификации рисков. Активы, обязательства, а также доходы и расходы, возникающие в связи с договорами переданного перестрахования, отражаются отдельно от соответствующих активов, обязательств, доходов и расходов по соответствующим договорам страхования, поскольку договоренности о перестраховании не освобождают Компанию от ее прямых обязательств перед страхователями.

Премии по перестрахованию по договорам переданного перестрахования признаются в качестве расхода на основании того, что такой подход согласуется с основой признания страховых премий по соответствующим договорам страхования. При общем страховании премии по перестрахованию относятся на расходы в течение того периода, в котором представлено перестраховочное покрытие на основании ожидаемой структуры перестрахованных рисков. Не отнесенная на расходы часть переданных премий по перестрахованию включается в состав активов по перестрахованию.

Активы по перестрахованию включают суммы возмещения, причитающиеся от перестраховочных компаний в отношении оплаченных страховых претензий. Они классифицируются как доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования в отчете о финансовом положении.

Активы по перестрахованию оцениваются на предмет обесценения на каждую отчетную дату. Актив считается обесценившимся, если существует объективное свидетельство того, что Компания в результате события, которое произошло после первоначального признания актива, может не получить всех причитающихся ей сумм, и событие оказывает влияние, которое может быть достоверно оценено, на суммы, которые Компания получит от перестраховщика.

Дебиторская и кредиторская задолженность по договорам страхования

Суммы задолженности перед страхователями, агентами и перестраховщиками и суммы задолженности страхователей, агентов и перестраховщиков являются финансовыми инструментами и включаются в состав дебиторской и кредиторской задолженности по страхованию.

Убытки по перестрахованию

Убытки по перестрахованию признаются тогда, когда по условиям соответствующего контракта признан соответствующий общий страховой убыток.

Обязательства по договорам страхования жизни

Обязательства по договорам страхования жизни включают резерв убытков, резерв незаработанных премий, резерв непроизошедших убытков. Резервы убытков включают:



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «KM LIFE»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах казахстанских тенге)

Расходы по формированию резервов учитываются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере возникновения.

Проверка адекватности обязательств

На каждую отчетную дату проводятся тесты на адекватность обязательств с целью определить, являются ли достаточными резервы по договорам страхования. Текущие наилучшие оценки всех будущих денежных потоков по договорам и соответствующих расходов, таких как расходы на урегулирование претензий, и инвестиционный доход от активов, служащих обеспечением резервов по договорам страхования, используются при проведении данных тестов.

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

Отложенные аквизиционные расходы

Прямые затраты, понесенные в течение отчетного периода, возникающие в результате получения новых договоров по страхованию и/или возобновления существующих договоров по страхованию, переносятся на будущие периоды в той мере, в которой они подлежат возмещению из будущих страховых премий. Все прочие затраты на привлечение новых страхователей признаются в качестве расходов в момент возникновения.

После первоначального признания отложенные расходы, возникшие в результате привлечения новых страхователей по договорам страхования, амортизируются на протяжении ожидаемого срока действия договора. Изменения в ожидаемом сроке полезной службы учитываются посредством изменения периода амортизации и рассматриваются как изменения в учетных оценках.

Оценка на предмет обесценения осуществляется на каждую отчетную дату или чаще, если возникает показатель обесценения. Если возмещаемая стоимость меньше, чем балансовая стоимость, в отчете о совокупном доходе признается убыток от обесценения. Отложенные аквизиционные расходы на привлечение новых страхователей также учитываются в тесте на адекватность обязательств для каждого отчетного периода.

Отложенные аквизиционные расходы прекращают признаваться тогда, когда истекает срок действия соответствующего договора или происходит его расторжение.

Финансовые доходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам и полученная прибыль от операций с финансовыми активами, имеющиеся в наличии для продажи.

Процентный доход признается в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с учетом доходности по активу. Для долевых инвестиций в компаниях, дивидендный доход признается на дату объявления дивиденда.

Признание процентных доходов и расходов

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

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

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

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



Признание доходов по соглашениям РЕПО и обратного РЕПО

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

Иностранная валюта

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, за исключением случаев, когда разница возникла вследствие обесценения, в случае чего курсовые разницы, отраженные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в состав прибыли или убытка.

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога. Подходный налог отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемыми непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий налог

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

Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности возникновения в будущем налогооблагаемой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

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

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения и налогового законодательства, которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации



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

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

Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства не признаются в отчете о финансовом положении, но раскрываются в финансовой отчетности, если возможность оттока ресурсов, представляющих экономические выгоды, не является маловероятной. Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, но раскрываются в случаях, когда получение экономических выгод является вероятным.

События после отчетной даты

События, произошедшие после окончания года, которые предоставляют дополнительную информацию о положении Компании на дату составления отчета о финансовом положении (корректирующие события), отражаются в финансовой отчетности. События, произошедшие после окончания года, которые не являются корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях, если они существенны.

Операции со связанными сторонами

Согласно МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», Компания раскрывает характер взаимоотношений между связанными сторонами, а также информацию об этих операциях и непогашенных остатках взаиморасчетов, необходимую для понимания потенциального влияния этих взаимоотношений на финансовую отчетность.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ

При подготовке данной финансовой отчетности руководством были использованы профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, влияющие на применение учетной политики Компании и величину представленных в финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Оценка справедливой стоимости

При оценке справедливой стоимости финансового актива или обязательства Компания использует наблюдаемые на рынке данные в той мере, в какой они доступны. Если такие исходные данные уровня 1 отсутствуют, Компания использует модели оценки для определения справедливой стоимости своих финансовых инструментов. Дополнительные сведения об оценке справедливой стоимости см. в Примечании 24.

Оценка того, связана ли деятельность Компании преимущественно со страхованием

Временное освобождение от необходимости применения МСФО (IFRS) 9 применяется для тех организаций, чья деятельность преимущественно связана со страхованием. Возможность применения данного освобождения оценивается на уровне конкретной отчитывающейся организации и, следовательно, применяется на уровне этой организации – т.е. оно применяется ко всем финансовым активам и финансовым обязательствам, имеющимся у отчитывающейся организации.

Компания воспользовалась временным освобождением от необходимости применения МСФО (IFRS) 9 поскольку:



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «ЖМ LIFE»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах казахстанских тенге)

- Компания ранее не применяла какую-либо версию МСФО (IFRS) 9; и
- деятельность Компании в целом преимущественно связана со страхованием.

Согласно МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», деятельность страховщика преимущественно связана со страхованием, если и только если:

(а) балансовая стоимость его обязательств, возникающих в результате договоров, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 4, которая включает любые депозитные составляющие или встроенные производные инструменты, отделенные от договоров страхования, является существенной по сравнению с общей балансовой стоимостью его обязательств; и

(б) процентное соотношение балансовой стоимости его обязательств, связанных со страхованием, по отношению к общей балансовой стоимости всех его обязательств составляет:

(i) более 90%; или

(ii) менее или равно 90%, но превышает 80%, и страховщик не участвует в значительной деятельности, не связанной со страхованием.

Согласно МСФО (IFRS) 4, обязательства, связанные со страхованием, включают:

(а) обязательства, возникающие по договорам, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 4;

(б) обязательства по инвестиционному договору, не являющемуся производным инструментом, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль или убыток, с применением МСФО (IAS) 39; и

(с) обязательства, возникающие вследствие того, что страховщик заключает договоры, указанные в пунктах (а) и (б), или выполняет обязательства, обусловленные этими договорами. Примеры таких обязательств включают производные инструменты, используемые для снижения рисков, связанных с такими договорами, а также с активами, обеспечивающими такие договоры, соответствующие налоговые обязательства, такие как отложенные налоговые обязательства в отношении налогооблагаемых временных разниц по обязательствам, обусловленным такими договорами, и выпущенные долговые инструменты, которые включаются в состав регулятивного капитала страховщика, обязательства по заработной плате и прочим видам вознаграждения работникам, вовлеченных в страховую деятельность.

Компания не принимает участия в какой-либо значительной деятельности, не связанной со страхованием, в результате которой она могла бы извлечь доход или понести расходы. К Компании применимы все требования, относящиеся к страховщикам, она рассматривает страховой риск как свой основной бизнес-риск. Кроме того, Компания не выявила никаких количественных или качественных факторов (или и тех, и других), включая общедоступную информацию, которые бы указывали на то, что регулирующие органы или другие пользователи финансовой отчетности Компании применяют к Компании другую отраслевую классификацию.

Резерв по сомнительным долгам

Определение руководством резервов по сомнительной задолженности требует от руководства применения допущений на основе лучших оценок способности Компании реализовать данные активы. В результате изменений в общей экономике или других подобных обстоятельствах после даты отчета о финансовом положении руководство может сделать заключения, которые могут отличаться от заключений, сделанных при подготовке данной финансовой отчетности.

Отложенные активы по корпоративному подоходному налогу

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

Сроки полезной службы основных средств и нематериальных активов



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «КМ LIFE»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах казахстанских тенге)

Предполагаемые сроки полезной службы основных средств и нематериальных активов, остаточная стоимость и методы начисления износа пересматриваются ежегодно с учетом влияния изменений в оценках на перспективной основе.

Налогообложение

Различные казахстанские законодательные акты и нормы часто претерпевают изменения и интерпретируются по-разному. Интерпретация руководством таких законов применительно к деятельности Компании может быть оспорена соответствующими налоговыми органами, которые согласно закону, могут налагать штрафы и пени. Возможны случаи расхождения мнений между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. По дополнительным налогам, которые облагаются налоговыми органами, размер применяемых штрафов и пени значителен: штрафы, как правило, оцениваются в 50% от дополнительно начисленных налогов, и пеня начисляется по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 1.25. В результате, штрафы и пени могут превысить суммы дополнительно начисленных налогов.

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.

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Денежные средства на текущих счетах в банках в национальной валюте	723	-
	723	-

Денежные средства на текущих счетах не являются обесцененными или просроченными.

6. СРЕДСТВА В БАНКАХ

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
<i>Казахстанские банки</i>		
Краткосрочные вклады, размещенные в банках второго уровня	453 496	-
Начисленные доходы в виде вознаграждения по срочным вкладам, размещенным в банках второго уровня	1 182	-
	454 678	-

По состоянию на 31 декабря 2019 года денежные средства размещены в ДБ АО «Сбербанк России» в тенге с годовой ставкой вознаграждения по депозиту 8.2% со сроком погашения в сентябре 2020 года.

7. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ИМЕЮЩИЕ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Государственные ценные бумаги Республики Казахстан	4 461 487	-
Облигации казахстанских банков	40 968	-
Облигации АО «Банк Развития Казахстана»	291 421	-
Ценные бумаги иностранных государств	381 470	-
Итого долговые ценные бумаги	5 175 346	-
Долевые ценные бумаги	138	-
	5 175 484	-



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «KM LIFE»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге)

12. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СТРАХОВАНИЮ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЮ

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Задолженность перед посредниками по страховой деятельности	438 125	-
Авансы, полученные по страховой деятельности	551 757	-
	989 882	-

13. РЕЗЕРВЫ ПО СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, НЕТТО

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Резерв незаработанных премий	3 248 328	-
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	168 977	-
Резерв заявленных, но неурегулированных убытков	16 479	-
	3 433 784	-

Резерв по незаработанным премиям может быть проанализирован следующим образом:

	Обязательства по договорам страхования	
	2019 год	2018 год
На 1 января	-	-
Доход в виде премий по договорам страхования (Примечание 16)	3 379 238	-
Заработанные премии по договорам страхования	(130 910)	-
31 декабря	3 248 328	-

14. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность за предоставленные услуги	946	-
	946	-
Нефинансовые обязательства		
Обязательства по налоговым платежам и другим обязательным платежам	53 922	-
Оценочные обязательства	2 961	-
Прочие	258	-
	57 141	-
	58 087	-

15. КАПИТАЛ

Количество акций по состоянию на 31 декабря 2019 года представлено следующим образом:

	Количество простых акций	Итого уставный капитал
Простые акции	2 121 000	5 302 500
	2 121 000	5 302 500

Каждая простая акция дает право на один голос и акции равны при распределении дивидендов. Все акции выражены в тенге и, согласно решению Первого учредительного собрания учредителей, имеют номинальную стоимость 2500 тенге.

Резерв непредвиденных рисков



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «KM LIFE»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах казахстанских тенге)

В соответствии с постановлением Национального Банка Республики Казахстан, страховые компании обязаны при недостаточности РИП создавать резерв непредвиденных рисков. Этот резерв признается в капитале за счет корректировки нераспределенной прибыли и является дополнительным пруденциальным нормативом для страховых организаций. По состоянию на 31 декабря 2019 года Компанией создан резерв непредвиденных рисков в размере 1 180 293 тысяч тенге.

16. ЗАРАБОТАННЫЕ ПРЕМИИ

Примерно 96.09 % начисленных страховых брутто-премий Компании приходится на сделки с одним клиентом, являющимся связанной стороной Компании.

Заработанные премии за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, включают следующее:

2019 год	Страхование работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей	Всего
Начисленные страховые премии, брутто	3 379 238	3 379 238
Изменение в резерве по незаработанным премиям, брутто	(3 248 328)	(3 248 328)
Заработанные страховые премии, брутто	130 910	130 910
Минус: страховые премии, переданные перестраховщикам	-	-
Заработанные страховые премии, нетто	130 910	130 910

17. ПРОИЗОШЕДШИЕ УБЫТКИ, ЗА ВЫЧЕТОМ ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКОВ

Произошедшие убытки, за вычетом доли перестраховщиков за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, включают следующее

2019 год	Страхование работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей	Всего
Изменения в резервах по произошедшим, но незаявленным претензиям	(168 977)	(168 977)
Изменения в резервах по заявленным, но неурегулированным претензиям	(16 479)	(16 479)
Изменение резервов по договорам страхования, нетто	(185 456)	(185 456)
Произошедшие убытки, за вычетом доли перестраховщиков	(185 456)	(185 456)

18. АМОРТИЗАЦИЯ ОТЛОЖЕННЫХ АКВИЗИЦИОННЫХ РАСХОДОВ

	2019 год	2018 год
Амортизация отложенных аквизиционных расходов	(18 630)	-
	(18 630)	-

19. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОХОД

	2019 год	2018 год
Инвестиционные ценные бумаги, имеющимся в наличии для продажи	33 046	-
Операции «обратного РЕПО»	7 319	-
Средства в банках	20 212	-
	60 577	-



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «KM LIFE»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге)

20. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2019 год	2018 год
Заработная плата и налоги по заработной плате	42 718	-
Налоги, отличные от подоходного налога	11 133	-
Профессиональные услуги	4 727	-
Аренда	3 666	-
Расходы по созданию резерва по отпускам	2 963	-
Реклама и маркетинг	2 541	-
Канцелярские принадлежности и офисные расходы	1 856	-
Износ и амортизация	1 435	-
Услуги банка	953	-
Услуги связи и информационные услуги	761	-
Прочие	767	-
	73 520	-

21. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Налогообложение базируется на налоговом учете, который ведется и рассчитывается в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан.

С 01 января 2012 года страховые организации были переведены на общеустановленный режим налогообложения, при котором Компания облагается корпоративным подоходным налогом по действующей официальной ставке 20%.

Ниже представлен расчет, произведенный для приведения расходов по корпоративному подоходному налогу, рассчитанных путем применения официальной ставки налогообложения 20% к доходу до корпоративного подоходного налога, отраженного в прилагаемой финансовой отчетности, к расходам по корпоративному подоходному налогу, учтенному в финансовой отчетности:

	2019 год	2018 год
Расходы по текущему налогу на прибыль	-	-
Расход / (экономия) по отложенному налогу на прибыль	(30 678)	-
Расход по налогу на прибыль	(30 678)	-

Сверка расходов по подоходному налогу, рассчитанных от бухгалтерской прибыли до налогообложения по нормативной ставке подоходного налога 20% к расходам по подоходному налогу представлена следующим образом:

	2019 год	2018 год
Прибыль до налогообложения	(152 889)	-
Установленная ставка подоходного налога	20%	-
Расчетная сумма налога по установленной ставке	(30 578)	-
Налоговый эффект доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу		
Доходы, не относящиеся к получению налогооблагаемого дохода	(100)	-
Экономия по корпоративному подоходному налогу	(30 678)	-

Отложенные налоговые активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Основные средства и нематериальные активы	3 698	-
Переносимые налоговые убытки	(33 533)	-
Налоги	(250)	-
Оценочные обязательства	(593)	-
Отложенный налоговый актив	(30 678)	-



22. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда

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

В связи с тем, что Республика Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Республики Казахстан особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

Судебные иски и претензии

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

Условные налоговые обязательства в Казахстане

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

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

23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

По определению МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или оказывать существенное влияние на другую сторону при принятии финансовых или операционных решений. При рассмотрении возможного наличия отношений между связанными сторонами внимание уделяется сути взаимоотношений, а не только их юридическому оформлению.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, при этом цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами. Тарифы по премиям в договорах страхования со связанными сторонами основаны на субъективной оценке страховых рисков руководством Компании.

По состоянию на 31 декабря 2019 года Компания имеет следующие операции со связанными сторонами:

	2019 год	2018 год
Аktionеры		Аktionеры
Взнос в уставный капитал	5 302 500	-
Начисленные страховые премии	3 246 940	-



На 31 декабря 2019 года ключевой управленческий персонал состоит из членов Правления и Совета директоров Компании в количестве 7 человек. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу представлено следующим образом:

	2019 год	2018 год
Члены Совета директоров	3 098	-
Члены Правления	9 705	-
	12 803	

24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

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

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

Компания использует широко признанные модели оценки для определения справедливой стоимости стандартных и более простых финансовых инструментов, использующие только общедоступные рыночные данные и не требующие суждений или оценок руководства. Наблюдаемые котировки и исходные данные для моделей обычно доступны на рынке для обращающихся на рынке долговых и долевых ценных бумаг, производных инструментов, обращающихся на бирже, а также простых внебиржевых производных финансовых инструментов.

Для более сложных инструментов Компания использует собственные модели оценки. Некоторые или все значимые данные, используемые в данных моделях, могут не являться общедоступными рыночными данными и являются производными от рыночных котировок или ставок либо оценками, сформированными на основании суждений. Примером инструментов, оценка которых основана на использовании ненаблюдаемых исходных данных могут служить некоторые кредиты и ценные бумаги, для которых отсутствует активный рынок.

Иерархия оценок справедливой стоимости

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

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов;
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных;



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «КМ LIFE»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге)

- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, при том, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в финансовой отчетности Компании по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости на 31 декабря 2019 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого 31 декабря 2019 года
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5 175 346	138	-	5 175 484
Активы справедливой стоимостью которых раскрывается				
Денежные средства	723	-	-	723
Средства в банках	-	454 678	-	454 678
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	-	3 087 194	3 087 194
Итого	5 176 069	454 816	3 087 194	8 718 079
Обязательства справедливой стоимостью которых раскрывается				
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	-	989 882	989 882
Кредиторская задолженность за предоставленные услуги	-	-	946	946
Итого	-	-	990 828	990 828

25. ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ

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

Политики по страхованию

Компания устанавливает руководство и лимиты по страхованию, которые оговаривают, кто и какой риск может принять и до какой суммы. Мониторинг этих лимитов осуществляется на постоянной основе.

Перестрахование

В ходе обычной деятельности Компания заключает обязательные и факультативные соглашения перестрахования с казахстанскими и иностранными перестраховщиками. Контракты по перестрахованию не освобождают Компанию от ее обязательств перед страхователями. Компания оценивает финансовое положение своих перестраховщиков и отслеживает концентрацию кредитного риска, возникающего по аналогичным географическим регионам, деятельности или экономическим характеристикам



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «ЖМ LIFE»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге)

перестраховщиков с целью минимизации рисков существенных убытков вследствие неплатежеспособности перестраховщика.

Страховые резервы

Компания использует актуарные методы и допущения при оценке обязательств по страхованию и перестрахованию. В Примечаниях 13 и 17 раскрываются резервы по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований. Компания осуществляет анализ изменений этих резервов.

Инвестиционные риски

Инвестиционная политика Компании следует нескольким принципам, основанным на уровне дохода и уровне принимаемого риска в определенный момент времени. Деятельность казахстанских страховых компаний находится под строгим надзором Национального Банка Республики Казахстан, и Компании не разрешено работать профессиональным участником на рынке капитала, поэтому брокерская компания выполняет инвестиционные операции от имени Компании. Инвестиционный портфель Компании состоит из финансовых инструментов, которые выбраны согласно нормам доходности, срокам погашения и уровню риска инвестиций. Сформированный таким образом инвестиционный портфель обеспечивает равномерный доход в течение периода инвестирования. Инвестиционный доход обычно реинвестируется для увеличения суммы инвестиционного портфеля.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен и обменных курсов валют.

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

Риск ликвидности

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

Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением.

Страховые обязательства Компании обычно погашаются в течение года после заявления.

В следующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года:



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «КМ LIFE»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах казахстанских тенге)

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Всего
Активы						
Денежные средства	723	-	-	-	-	723
Средства в банках	1 182	-	453 496	-	-	454 678
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	584 774	-	4 590 572	138	5 175 484
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	189	1 652 562	1 419 727	14 716	-	3 087 194
ИТОГО АКТИВЫ	2 094	2 237 336	1 873 223	4 605 288	138	8 718 079
Обязательства						
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	551 757	-	438 125	-	-	989 882
Резервы по страховой деятельности, нетто	16 479	-	3 417 305	-	-	3 433 784
Прочие обязательства	946	-	-	-	-	946
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	569 182	-	3 855 430	-	-	4 424 612
Чистая позиция	(567 088)	2 237 336	(1 982 207)	4 605 288	138	4 293 467

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Компании. Денежные средства и их эквиваленты, счета и депозиты в банках, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, а также дебиторская задолженность Компании подвержены кредитному риску.

Компанией разработаны политика и процедуры управления кредитным риском, включая требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного портфеля. Компания контролирует подверженность кредитному риску на регулярной основе.

По состоянию на отчетную дату максимальный уровень подверженности кредитному риску отражен в балансовой стоимости финансовых активов и дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию, признанных в отчете о финансовом положении.

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Денежные средства	723	-
Средства в банках	454 678	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5 175 484	-
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	3 087 194	-
Всего максимального уровня подверженности кредитному риску	8 718 079	-

Далее представлена классификация финансовых активов Компании по кредитным рейтингам агентств Standard and Poor's, Fitch's и Moody's по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	«AA+»	«Ba1»	«BBB-» до «BBB+»	«B-» до «B+»	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого на 31 декабря 2019 года
Денежные средства	-	-	501	222	-	723
Средства в банках	-	-	454 678	-	-	454 678



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «КМ LIFE»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге)

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	381 470	40 968	4 752 908	-	138	5 175 484
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	-	-	-	3 087 194	3 087 194
	381 470	40 968	5 208 087	222	3 087 332	8 718 079

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Раскрытия информации, представленные в таблицах далее, включают информацию о финансовых активах и финансовых обязательствах, которые:

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

Компания получает и принимает обеспечение в виде денежных средств и ценных бумаг, обращающихся на рынке, в отношении сделки «РЕПО» и сделки «обратного РЕПО».

Подобные соглашения являются предметом стандартных условий Дополнения об обеспечении заимствования Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA). Это означает, что указанные ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения/переданные в залог, могут быть переданы в залог или проданы в течение срока действия сделки, но должны быть возвращены до срока погашения сделки. Условия сделки также предоставляют каждому контрагенту право прекратить соответствующие сделки в результате неспособности контрагента предоставить обеспечение.

Валютный риск

Валютный риск — это риск, связанный с тем, что финансовые активы подвержены колебаниям из-за изменений в курсах валют.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, выраженные в долларах США, учитываются в тенге.

Балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Компании, выраженных в иностранной валюте, представлена следующим образом:

Примечание	Активы		Обязательства	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Доллар США 7	4 972 043	-	-	-

В результате, будущие колебания обменного курса тенге по отношению к доллару США повлияют на балансовую стоимость финансовых активов Компании.

В таблице представлено изменение финансового результата и собственных средств в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными.

Валюта	Курсы валют					
	на 31 декабря 2019 года	Параллельный сдвиг		на 31 декабря 2018 года	Параллельный сдвиг	
		рост на 10%	снижение на 10%		рост на 20%	снижение на 20%
Доллар США	382,59	420,85	344,33	384,20	422,62	345,78

Укрепление курса тенге, как показано ниже, по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря уменьшило бы величину прибыли или убытка, за вычетом налогов, на нижеуказанные суммы. Данная аналитическая информация основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Компания рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода.



