KazakhExport

АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport»

Промежуточная сокращенная
финансовая информация
за шесть месяцев, закончившихся
30 июня 2019 года

Содержание

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке промежуточной сокращенной финансовой информации

Промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе 5

Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении 6

Промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств 7-8

Промежуточный сокращенный отчет об изменениях в собственном капитале 9-10

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой информации 11-47

«КПМГ Аудит» жауапкершілігі
шектеулі серіктестік
Қазақстан, 050051, Алматы,
Достық д-лы, 180,
Тел.: +7 (727) 298-08-98

Товарищество с ограниченной
ответственностью «КПМГ Аудит»
Казахстан, 050051, Алматы,
пр. Достык, 180,
E-mail: company@kpmg.kz

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке промежуточной сокращенной финансовой информации

Совету директоров АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport»

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport» (далее «Компания») по состоянию на 30 июня 2019 года и соответствующих промежуточных сокращенных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также примечаний к промежуточной сокращенной финансовой информации (далее «промежуточная сокращенная финансовая информация»). Руководство Компании несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной сокращенной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной промежуточной сокращенной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка заключается в направлении запросов, главным образом сотрудникам, отвечающим за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в проведении аналитических и прочих обзорных процедур. Обзорная проверка предполагает существенно меньший объем работ по сравнению с аудитом, проводимым в соответствии с Международными стандартами аудита, вследствие чего не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо всех существенных обстоятельствах, которые могли бы быть обнаружены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

«КПМГ Аудит» ЖШС, Қазақстанда тіркелген жауапкершілігі шектеулі серіктестік, Швейцария заңнамасы бойынша тіркелген KPMG International Cooperative ("KPMG International") қауымдастығына кіретін KPMG тәуелсіз фирмалар желісінің мүшесі.

ТОО «КПМГ Аудит», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Республики Казахстан, член сети независимых фирм KPMG, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая промежуточная сокращенная финансовая информация по состоянию на 30 июня 2019 года и за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Урдабаева А. А.
Поверенный (Партнер по аудиту)

ТОО «КПМГ Аудит»

Алматы, Республика Казахстан

1 августа 2019 года

тыс. тенге	Примечание	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
Начисленные страховые премии, брутто	5	1,130,353	1,502,354
Начисленные страховые премии, переданные перестраховщикам	5	(34,810)	(566,152)
Начисленные страховые премии, нетто		**1,095,543**	**936,202**
Изменение в резерве по незаработанным премиям, брутто	5	(244,251)	(567,397)
Доля перестраховщиков в изменении резерва по незаработанным премиям, брутто	5	(128,170)	16,917
Заработанные страховые премии, нетто		**723,122**	**385,722**
Претензии оплаченные	6	(3,404)	(31,394)
Возмещение по регрессному требованию	6	225	225
Изменение в резервах по договорам страхования, брутто	6	(1,676,504)	(139,993)
Изменение в доле перестраховщиков в резервах по договорам страхования	6	163,436	33,334
Претензии оплаченные, нетто		**(1,516,247)**	**(137,828)**
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	7	2,021,844	1,495,317
Прочие процентные доходы	7	30,775	55,199
Процентные расходы	7	(12,544)	(14,641)
Чистая прибыль/(убыток) от изменения справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		32,081	(6,135)
Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой		483,792	(82,302)
Чистые комиссионные (расходы)/доходы		(5,074)	3,326
Общие административные расходы	8	(588,162)	(465,700)
Восстановление убытка/(убыток) от обесценения долговых финансовых активов	10,11	615,308	(68,513)
Прочий операционный доход, нетто		94	4,682
Прибыль до вычета подоходного налога		**1,784,989**	**1,169,127**
Расход по подоходному налогу	9	(227,002)	(198,213)
Прибыль за период		**1,557,987**	**970,914**
Прочий совокупный доход, за вычетом подоходного налога			
Статьи, которые были реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Резерв изменений справедливой стоимости (финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи):			
- Чистое изменение справедливой стоимости		97,485	174,337
Прочий совокупный доход за год, за вычетом подоходного налога		**97,485**	**174,337**
Общий совокупный доход за год		**1,655,472**	**1,145,251**

Данная промежуточная сокращенная финансовая информация, представленная на страницах с 5 по 47, была утверждена Правлением 1 августа 2019 года, и подписана от его имени:

Жаксыбаев Р.О.
И.о.Председателя Правления

Сарткожинова Ж.К.
Главный бухгалтер

тыс. тенге	Приме-чание	Не аудировано 30 июня 2019 года	31 декабря 2018 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	10	31,009,301	26,871,413
Депозиты в банках	11	34,209,725	11,099,359
Инвестиционные ценные бумаги:			
- оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12	10,340,052	7,435,977
- оцениваемые по амортизированной стоимости	12	6,645,527	-
- оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12	1,003,021	1,511,226
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	13	1,674,676	1,014,713
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	14	544,359	509,093
Основные средства		68,909	71,662
Текущий налоговый актив		145,918	92,632
Отложенные налоговые активы		24,455	24,455
Прочие активы		49,179	15,726
Всего активов		**85,715,122**	**48,646,256**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Резервы по договорам страхования	14	6,806,551	4,885,796
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию		9,688	36,764
Заем, полученный от АО «Самрук-Казына»		224,825	212,512
Прочие обязательства		184,580	201,514
Всего обязательств		**7,225,644**	**5,336,586**
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	15(а)	71,100,000	37,100,000
Дополнительно оплаченный капитал по займу, полученному по ставке ниже рыночной от АО «Самрук-Казына»		732,819	732,819
Стабилизационный резерв		65,919	7,904
Резерв непредвиденных рисков		421,085	510,942
Резерв изменений справедливой стоимости ценных бумаг		(1,170,179)	(1,267,664)
Нераспределенная прибыль		7,339,834	6,225,669
Всего собственного капитала		**78,489,478**	**43,309,670**
Всего обязательств и собственного капитала		**85,715,122**	**48,646,256**

Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года*
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Прибыль до вычета подоходного налога	**1,784,989**	**1,169,127**
Корректировки:		
Изменения в резервах, за вычетом доли перестраховщика	1,885,489	657,139
Амортизация дисконта и премий	(38,324)	32,895
Износ и амортизация	7,621	8,496
Процентный расход по займу, полученному от АО «Самрук-Казына»	12,544	14,641
Налог, удержанный у источника выплат	-	(191,926)
Восстановление убытка/(убыток) от обесценения долговых финансовых активов	(615,308)	68,513
Чистая прибыль/(убыток) от изменения справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(32,081)	6,135
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	(1,973,108)	(1,323,994)
Прочие процентные доходы	(41,185)	(67,491)
Курсовая разница	(483,793)	82,302
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений операционных активов и обязательств	**506,844**	**455,837**
(Увеличение)/уменьшение операционных активов		
Депозиты в банках	(21,558,056)	(5,170,716)
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(657,527)	(522,685)
Прочие активы	(34,298)	(5,029)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(27,075)	(75,810)
Прочие обязательства	(13,100)	(5,236)
Чистое использование денежных средств от операционной деятельности до полученного вознаграждения и уплаты подоходного налога	**(21,783,212)**	**(5,323,639)**
Подоходный налог уплаченный	(277,002)	-
Вознаграждение полученное	1,596,471	1,254,731
Вознаграждение уплаченное	(180)	(314)
Использование денежных средств в операционной деятельности	**(20,463,923)**	**(4,069,222)**

тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года*
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления от продажи и погашения инвестиционных ценных бумаг	684,230	-
Приобретение долговых ценных бумаг	(9,576,162)	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(3,854)	(323)
Потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности	**(8,895,786)**	**(323)**
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Выпуск акций	34,000,000	-
Дивиденды уплаченные	(475,666)	-
Потоки денежных средств от финансовой деятельности	**33,524,334**	**-**
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	**4,164,625**	**(4,069,545)**
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	(26,737)	(21,734)
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года	26,871,413	27,045,334
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года (Примечание 10)	**31,009,301**	**22,954,055**

Промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

тыс. тенге	Акционерный капитал	Дополнительно оплаченный капитал по займу, полученному по ставке ниже рыночной от АО «Самрук-Казына»	Стабилизационный резерв	Резерв непредвиденных рисков	Резерв изменений справедливой стоимости ценных бумаг	Нераспределенная прибыль	Всего собственного капитала
Остаток на 31 декабря 2018 года	37,100,000	732,819	7,904	510,942	(1,267,664)	6,225,669	43,309,670
Общий совокупный доход							
Прибыль за год, не аудировано	-	-	-	-	-	1,557,987	1,557,987
Прочий совокупный доход							
Статьи, которые были реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:							
Чистое изменение справедливой стоимости	-	-	-	-	97,485	-	97,485
Всего прочего совокупного дохода	-	-	-	-	97,485	-	97,485
Общий совокупный дохода за год	**-**	**-**	**-**	**-**	**97,485**	**1,557,987**	**1,655,472**
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала							
Выпуск акций	34,000,000	-	-	-	-	-	34,000,000
Дивиденды выплаченные (Примечание 15(в))	-	-	-	-	-	(475,666)	(475,666)
Перевод в резерв непредвиденных рисков	-	-	-	(89,857)	-	89,859	2
Перевод из стабилизационного резерва	-	-	58,015	-	-	(58,015)	-
Всего операций с собственниками	**34,000,000**	**-**	**58,015**	**(89,857)**	**-**	**(443,822)**	**33,524,336**
Остаток на 30 июня 2019 года, не аудировано	**71,100,000**	**732,819**	**65,919**	**421,085**	**(1,170,179)**	**7,339,834**	**78,489,478**

тыс. тенге	Акционерный капитал	Дополнительно оплаченный капитал по займу, полученному по ставке ниже рыночной от АО «Самрук-Казына»	Стабилизационный резерв	Резерв изменений справедливой стоимости ценных бумаг	Нераспределенная прибыль	Всего собственного капитала
Остаток на 31 декабря 2017 года	37,100,000	732,819	62,114	(1,849,217)	6,142,446	42,188,162
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года, не аудировано	-	-	-	343,791	(406,208)	(62,417)
Пересчитанный остаток по состоянию на 1 января 2018 года, не аудировано	**37,100,000**	**732,819**	**62,114**	**(1,505,426)**	**5,736,238**	**42,125,745**
Общий совокупный доход						
Прибыль за период, не аудировано	-	-	-	-	970,914	970,914
Прочий совокупный доход						
Статьи, которые были реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:						
Чистое изменение справедливой стоимости	-	-	-	174,337	-	174,337
Всего прочего совокупного дохода за период	-	-	-	174,337	-	174,337
Общий совокупный доход за период	**-**	**-**	**-**	**174,337**	**970,914**	**1,145,251**
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала						
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	(639,389)	(639,389)
Перевод из стабилизационного резерва	-	-	(54,210)	-	54,210	-
Всего операций с собственниками	**-**	**-**	**(54,210)**	**-**	**(585,179)**	**(639,389)**
Остаток на 30 июня 2018 года, не аудировано	**37,100,000**	**732,819**	**7,904**	**(1,331,089)**	**6,121,973**	**42,631,607**

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Организационная структура и деятельность

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

Компания имеет Лицензию на осуществление деятельности по страхованию и перестрахованию № 2.1.55 от 21 мая 2018 года, выданную Национальным Банком Республики Казахстан (далее, «НБРК»), которая заменила собой лицензию № 2.1.55 от 26 августа 2016 года, выданную НБРК. Эта лицензия позволяет Компании осуществлять деятельность по добровольному страхованию по следующим классам:

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

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

Юридический и фактический адрес Компании: Республика Казахстан, 010000, г. Астана, проспект Мангилик Ел, 55А.

(б) Акционер

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года Национальный Управляющий Холдинг «Байтерек» именуемый в дальнейшем «Материнское предприятие», владеет 100% выпущенных акций. Конечным акционером Компании является Правительство Республики Казахстан. Согласно Договору о передаче пакета акций №299-и от 29 мая 2013 года пакет акций Компании был передан в доверительное управление АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек». АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» был создан по Указу Президента Республики Казахстан от 22 мая 2013 года №571 «О некоторых мерах по оптимизации системы управления институтами развития, финансовыми организациями и развития национальной экономики».

По состоянию на 30 июня 2019 года количество сотрудников Компании составляло 67 человек (2018 год: 62 сотрудников).

(в) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Компании преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане.

1 Отчитывающееся предприятие, продолжение

(в) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан, продолжение

Представленная промежуточная сокращенная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Основы учета

(а) Заявление о соответствии применяемым стандартам

Прилагаемая промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и должна рассматриваться вместе с финансовой отчетностью Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года и за год, закончившийся на указанную дату («последняя годовая финансовая отчетность»). Она не содержит всей информации, раскрытие которой необходимо для представления полного комплекта финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Однако отдельные пояснительные примечания включены с целью разъяснения событий и операций, необходимых для понимания изменений в финансовом положении Компании и ее финансовых результатов, имевших место с момента выпуска последней годовой финансовой отчетности.

Это первый комплект финансовой отчетности Компании, подготовленной с применением требований МСФО (IFRS) 16. Изменения существенных принципов учетной политики раскрываются в данном примечании.

(б) Принципы оценки финансовых показателей

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

(в) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

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

Наиболее важные суждения, сформированные руководством при применении учетной политики Компании, и основные источники неопределенности в отношении расчетных оценок аналогичны описанным в последней годовой финансовой отчетности, за исключением аспектов, которые описаны далее.

(г) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Компании является казахстанский тенге (далее, «тенге»), который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Компанией операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

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

2 Основы учета, продолжение

(д) Изменение учетной политики и порядка представления данных

За исключением изменений, описанных далее, учетная политика, применяемая в данной промежуточной финансовой отчетности, совпадает с той, которая применялась при подготовке последней годовой финансовой отчетности.

Предполагается, что данные изменения в учетной политике также будут отражены в финансовой отчетности Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года и за год, закончившийся на эту дату.

МСФО (IFRS) 16

Компания впервые применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года.

МСФО (IFRS) 16 вводит для арендаторов единую модель учета договоров аренды, предусматривающую их отражение в бухгалтерском балансе. Порядок учета договоров в качестве арендодателя остается аналогичным прежней учетной политике.

Компания применила МСФО (IFRS) 16, использовав модифицированный ретроспективный подход, в соответствии с которым суммарный эффект от первоначального применения стандарта признается в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2019 года. Соответственно, сравнительная информация, представленная за 2018 год, не пересчитывалась – т.е. она представлена в том виде, в котором она представлялась ранее в соответствии с МСФО (IAS) 17 и соответствующими разъяснениями. Более подробно изменения учетной политики раскрываются далее.

Определение аренды

Раньше, на дату заключения договора Компания определяла, является ли соглашение арендой или содержит арендные отношения, в соответствии с КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды». Теперь Компания оценивает, является ли договор арендой или содержит арендные отношения, исходя из нового определения договора аренды.

Согласно МСФО (IFRS) 16 договор является договором аренды или содержит арендные отношения, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Компания решила воспользоваться упрощением практического характера, позволяющим не пересматривать результаты ранее проведенной оценки операций с целью выявления аренды. Компания применила МСФО (IFRS) 16 только к тем договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды. Договоры, которые не были идентифицированы как договоры аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и КР МСФО (IFRIC) 4, не переоценивались. Соответственно, определение аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16 было применено только к договорам, заключенным или измененным 1 января 2019 года или после этой даты.

На момент заключения или переоценки договора, содержащего компонент аренды, Компания распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый арендный и безарендный компонент на основе относительных цен их обособленной продажи.

Компания как арендатор

Компания арендует несколько активов - объектов недвижимости.

В качестве арендатора, Компания раньше классифицировала договоры аренды как операционная или финансовая аренда, исходя из своей оценки того, были ли переданы в рамках данной аренды по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности.

2 Основы учета, продолжение

(д) Изменение учетной политики и порядка представления данных, продолжение

Компания как арендатор, продолжение

В случае если у Компании появятся договора, которые будут классифицированы как финансовая аренда, Компания будет представлять активы в форме права пользования, которые не отвечают определению инвестиционной недвижимости, в составе «основных средств» по той же статье отчетности, по которой она представляет собственные активы, аналогичные по характеру базовым активам. Активы в форме права пользования, которые отвечают определению инвестиционной недвижимости, представляются в составе инвестиционной недвижимости. Обязательства по аренде будут представлены по статье «кредиты и займы» в отчете о финансовом положении.

Существенные положения учетной политики

Компания признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования изначально оценивается по первоначальной стоимости, а впоследствии – по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, и корректируется для отражения определенных переоценок обязательства по аренде. Когда актив в форме права пользования отвечает определению инвестиционной недвижимости, он представляется в составе инвестиционной недвижимости. Такой актив в форме права пользования изначально оценивается по первоначальной стоимости.

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

Балансовая стоимость обязательства по аренде впоследствии увеличивается на сумму процентов по этому обязательству и уменьшается на сумму осуществленных арендных платежей.

Она переоценивается в случае изменения в будущих арендных платежах, вызванного изменением индекса или ставки, изменением расчетной оценки суммы, ожидаемой к уплате по гарантии остаточной ценности, или, по ситуации, изменениями в оценке наличия достаточной уверенности в том, что опцион на покупку актива или на продление аренды будет исполнен, или в том, что опцион на прекращение аренды не будет исполнен.

В отношении всех договоров аренды, в которых Компания является арендатором, Компания применила суждение, чтобы определить срок аренды исходя из продолжительности периода, на протяжении которого договор обеспечен правовой защитой. Компания считает, что правовая защищенность аренды обеспечивается договором, заключенном в письменной форме, в сочетании с применимыми нормами законодательства, касающимися прав на продление или прекращение аренды. Компания определила отсутствие в договорах аренды права на продление аренды после истечения срока действия договора. Как следствие, применительно к договорам аренды, в которых установлен короткий срок действия (12 месяцев), когда Компания не имеет преимущественное право на продление аренды в соответствии с законодательством, Компания определила, что срок аренды не превышает срок действия, указанный в договоре (12 месяцев).

Переход

Раньше Компания классифицировала все договоры аренды как операционную аренду в соответствии с МСФО (IAS) 17.

2 Основы учета, продолжение

(д) Изменение учетной политики и порядка представления данных, продолжение

Переход, продолжение

При применении МСФО (IFRS) 16 в отношении договоров аренды, ранее классифицированных как операционная аренда согласно МСФО (IAS) 17, Компания использовала следующее упрощение практического характера:

- применила освобождение, позволяющее не признавать активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды, где срок аренды составляет меньше 12 месяцев.

Компания арендует объекты недвижимости (офисные помещения). Учитывая короткий срок действия (12 месяцев) и отсутствие преимущественного права на продление аренды в соответствии с законодательством, Компания продолжает с 1 января 2019 года в соответствии с МСФО (IFRS) 16 учитывать данные договора как операционную аренду.

Влияние на финансовую отчетность

На дату перехода

Учитывая, что все арендуемые объекты недвижимости имеют короткий срок аренды (12 месяцев) и продолжают учитываться как операционная аренда, в учете данных договоров не произошло изменений в сравнении с предыдущими периодами. Соответственно, влияние МСФО (IFRS) 16 на финансовую отчетность Компании на дату перехода отсутствует. Несколько новых поправок и разъяснений к стандартам вступили в силу с 1 января 2019 года, однако они не оказывают существенного влияния на промежуточную финансовую отчетность Компании.

3 Основные положения учетной политики

При составлении данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности Компания использовала основные принципы учетной политики, применяемые при составлении финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, за исключением тех, что относятся к применению МСФО 16 (Примечание 2) и применяются с 1 января 2019 года.

4 Управление страховыми рисками

Компания заключает договоры по переводу страхового риска. В данном разделе представлена обобщающая информация об указанных рисках и способе управления рисками Компанией.

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

Управление страховым риском Компании является критичным аспектом деятельности.

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

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

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

4 Управление страховыми рисками, продолжение

(а) Цели управления риском и политика по уменьшению страхового риска, продолжение

(i) Стратегия по страховой деятельности

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

Стратегия по страховой деятельности изложена в бизнес-плане, который определяет виды деятельности, подлежащие страхованию, территорию, на которой деятельность подлежит страхованию, и отрасли деятельности, которые Компания готова страховать.

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

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

(ii) Стратегия по перестрахованию

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

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

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

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

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

(i) Договоры страхования – Страхование от прочих финансовых убытков

Особенности продукта

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

Покрываемые риски:

Страховые события политического характера:

- действие государственного органа страны транзита, либо страны назначения поставки казахстанского товара, работы, услуги, либо действие страны иностранного контрагента по экспроприации, конфискации, ограничению прав собственности на товар, работы, услуги, результат выполненной работы, принадлежащий на праве собственности экспортеру;

4 Управление страховыми рисками, продолжение

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

(i) Договоры страхования – Страхование от прочих финансовых убытков, продолжение

Особенности продукта, продолжение

- непредвиденное действие государственного органа страны назначения поставки казахстанского товара, работы, услуги, ограничивающее или запрещающее поставку данного товара, выполнение работы, оказание услуги;
- война, гражданское волнение, беспорядок массового характера за пределами Республики Казахстан, препятствующее исполнению обязательств по застрахованному контракту;
- непредвиденное действие государственного органа страны иностранного контрагента, ограничивающее или запрещающее осуществление конвертации в свободно конвертируемую валюту и/или перевод платежа.

Страховые события коммерческого характера:

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

Управление рисками

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

Оценка коммерческих рисков

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

Оценка страхового риска

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

(ii) Договоры перестрахования – Имущество

Особенности продукта

Страхование имущества защищает, с какими-либо ограничениями или расширениями покрытия страхователя от убытка или ущерба, который может быть нанесен его материальной собственности, и от приостановки деятельности, вызванной данным ущербом.

Случай, являющийся причиной для претензии по нанесению ущерба зданиям или находящемуся в них имуществу, обычно происходит неожиданно (как, например, пожар или ограбление), и его причина легко определима. Таким образом, претензия будет предъявлена своевременно и сможет быть урегулирована без промедлений. Поэтому страхование имущества классифицируется как ответственность с коротким периодом окончания по сравнению с долгосрочной ответственностью, в случае которой определение окончательной стоимости претензии занимает больше времени.

4 Управление страховыми рисками, продолжение

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

(ii) Договоры перестрахования – Имущество, продолжение

Управление рисками

Основными рисками, связанными с данным продуктом, являются риск андеррайтинга, конкуренции и выплаты страховых возмещений.

Риском андеррайтинга страховой деятельности является то, что Компания не начисляет страховые премии, соответствующие различной страхуемой собственности. В отношении страхования частного имущества ожидается большое количество имущества со схожим профилем рисков. Однако это не характерно для коммерческой деятельности. Для большей части коммерческого имущества предложения будут состоять из уникальной комбинации местоположения, вида деятельности и мер безопасности на местах. Расчет страховой премии по данным договорам перестрахования, соизмеримой с риском, будет считаться субъективным и, следовательно, рискованным. Компания осуществляет деятельность в условиях конкуренции, и, следовательно, подвержена риску того, что устанавливает премии по договорам перестрахования скорее с учетом стратегий ценообразования конкурентов, а не на основе собственного опыта понесения убытков.

Страхование имущества подвержено риску того, что Страхователь предоставит фальсифицированные или недействительные претензии или завысит заявленную сумму понесенного убытка. Это в значительной степени объясняет, почему экономические условия коррелируют с рентабельностью имущественного портфеля. Страховой риск в основном управляется посредством ценообразования, независимой оценкой имущества в соответствии с международными стандартами, дизайна продукта, выбора риска и перестрахования. Таким образом, Компания ведет мониторинг и реагирует на изменения в общих экономических и коммерческих условиях, в которых осуществляет свою деятельность.

В рамках процесса перестрахования, концентрация риска может возникнуть при наличии конкретного случая или серии случаев, которые в значительной степени могут повлиять на обязательства Компании. Такие концентрации могут возникнуть в связи с единственным договором перестрахования или небольшим количеством связанных договоров перестрахования и относятся к обстоятельствам, в которых могут возникнуть существенные обязательства.

(iii) Договоры перестрахования – Гражданская ответственность работодателя

Цель обязательного страхования ответственности работодателя 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, ответственность работодателя 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.

Управление рисками

Основные риски, связанные с данным продуктом, являются рисками страховой деятельности, такими как неопределенность в расчете страховых выплат и прочие. Предполагаемый размер заявленного убытка рассчитывается на основании следующей информации:

- в случае стойкой утраты трудоспособности:
  - сумма потерянной будущей заработной платы (будущего дохода), подлежащая возмещению;

4 Управление страховыми рисками, продолжение

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

(iii) Договоры перестрахования – Гражданская ответственность работодателя, продолжение

Управление рисками, продолжение

- срок выплаты – период установления физической нетрудоспособности медицинской комиссией (пособие по нетрудоспособности может выплачиваться в течение нескольких лет или быть пожизненным);
- степень вины работодателя.

• в случае гибели:

- расходы на погребение;
- число лиц, имеющих право на получение возмещения за ущерб, в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- возраст лиц, имеющих право на получение возмещения за ущерб, в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- сумма потерянной будущей заработной платы (будущего дохода), подлежащая возмещению;
- срок страховых выплат.

Страховой риск в основном управляется посредством разумного ценообразования, дизайна продуктов, андеррайтинга и управления выплатами. Следовательно, Компания осуществляет мониторинг и реагирует на изменения в общих экономических и коммерческих условиях, в которых осуществляет свою деятельность.

(iv) Договоры перестрахования – Общая гражданско-правовая ответственность

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

Управление рисками

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

(в) Концентрация страховых рисков

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

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

Ключевые методы управления этими рисками Компании – двойственны. Во-первых, риск управляется путем соответствующего андеррайтинга. Андеррайтерам не разрешается страховать риски, если ожидаемая прибыль не соизмерима принимаемым рискам. Во-вторых, риск управляется путем использования перестрахования. Компания приобретает покрытие по перестрахованию для различных категорий деятельности по страхованию обязательств и имущества. Компания оценивает издержки и выгоды, связанные с программой перестрахования на постоянной основе.

4 Управление страховыми рисками, продолжение

(г) Общая совокупная подверженность риску

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

По состоянию на 30 июня 2019 года Компания имела 234 действующих договора страхования (на 31 декабря 2018 года: 1,796 договоров страхования).

Подверженность риску различных направлений деятельности

Основная установленная концентрация по состоянию на 30 июня 2019 года представлена следующим образом:

	Не аудировано		
Вид страхования	**Общая сумма страхования тыс. тенге**	**Сумма перестрахования тыс. тенге**	**Собственное удержание (после перестрахования) тыс. тенге**
Обязательное страхование			
Ответственность работодателя	-	-	-
Ответственность перевозчика перед пассажирами	-	-	-
Добровольное страхование			
Имущество	7,792,991	-	7,792,991
Гражданская ответственность	20,098,514	-	20,098,514
Железнодорожный транспорт	-	-	-
Страхование от прочих финансовых убытков	133,674,114	(2,795,000)	130,879,114
Гражданская ответственность владельцев автотранспорта	-	-	-
Несчастный случай	8,410	-	8,410
Воздушный транспорт	-	-	-
Водный транспорт	-	-	-
Итого	**161,574,029**	**(2,795,000)**	**158,779,029**

Основная установленная концентрация по состоянию на 31 декабря 2018 года представлена следующим образом:

Вид страхования	**Общая сумма страхования тыс. тенге**	**Сумма перестрахования тыс. тенге**	**Собственное удержание (после перестрахования) тыс. тенге**
Обязательное страхование			
Ответственность работодателя	60,312,452	(60,306,420)	6,032
Ответственность перевозчика перед пассажирами	240,260	-	240,260
Добровольное страхование			
Имущество	69,771,873	(12,713,171)	57,058,702
Гражданская ответственность	95,913,175	-	95,913,175
Железнодорожный транспорт	13,712,754	-	13,712,754
Страхование от прочих финансовых убытков	115,493,696	(5,378,040)	110,115,656
Гражданская ответственность владельцев автотранспорта	175,000	-	175,000
Несчастный случай	700,801	-	700,801
Страхование гражданско-правовой ответственности владельцев водного транспорта, в том числе:	490,545	-	490,545
Водный транспорт	623,715	-	623,715
Итого	**357,434,271**	**(78,397,631)**	**279,036,640**

4 Управление страховыми рисками, продолжение

(д) История убытков

Компания использует статистические методы для расчета резервов по договорам страхования. Неопределенность в отношении суммы и сроков претензий по всем договорам страхования, за исключением гражданской ответственности работодателя, обычно разрешается в течение одного года.

Хотя данная таблица и представляет исторический обзор достаточности оценки невыплаченных убытков за предыдущие периоды, пользователи настоящей финансовой отчетности должны соблюдать осторожность при экстраполяции избытков или дефицита прошлых периодов на баланс невыплаченных убытков текущего периода. Компания считает, что общие непокрытые убытки по состоянию на 30 июня 2019 года достоверно оценены. Однако, из-за присущей процессу формирования резервов неопределенности, не существует абсолютной уверенности, что данные оценки в конечном итоге окажутся адекватными.

4 Управление страховыми рисками, продолжение

(д) История убытков, продолжение

Анализ развития убытков за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года (брутто) – всего

	Год убытка									
тыс. тенге	**2011**	**2012**	**2013**	**2014**	**2015**	**2016**	**2017**	**2018**	**Не аудировано 30 июня 2019 года**	**Итого**
Оценка кумулятивного убытка										
На конец года убытка	115,562	162,651	110,144	287,453	429,562	1,419,905	935,213	297,850	562,994	-
- один год спустя	99,624	80,531	114,865	289,674	285,243	1,934,327	1,003,008	518,438	-	-
- два года спустя	105,984	133,825	150,006	273,674	206,683	2,055,213	1,168,778	-	-	-
- три года спустя	116,739	130,638	116,426	293,618	255,458	2,155,617	-	-	-	-
- четыре года спустя	151,355	114,691	171,237	383,563	382,708	-	-	-	-	-
- пять лет спустя	149,833	168,316	256,264	510,488	-	-	-	-	-	-
- шесть лет спустя	204,695	251,973	386,152	-	-	-	-	-	-	-
- семь лет спустя	294,822	378,898	-	-	-	-	-	-	-	-
- восемь лет спустя	423,914	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Оценка кумулятивного убытка по состоянию на 30 июня 2019 года	**423,914**	**378,898**	**386,152**	**510,488**	**382,708**	**2,155,617**	**1,168,778**	**518,438**	**562,994**	**6,487,987**
Кумулятивные выплаты по состоянию на 30 июня 2019 года	119,295	74,279	81,533	205,869	78,089	1,802,958	705,666	23,907	2,039	3,093,635
Всего обязательства по невыплаченным убыткам по состоянию на 30 июня 2019 года	**304,619**	**304,619**	**304,619**	**304,619**	**304,619**	**352,659**	**463,112**	**494,531**	**560,955**	**3,394,352**

4 Управление страховыми рисками, продолжение

(д) История убытков, продолжение

Анализ развития убытков за 2018 год (брутто) – всего

	Год убытка								
тыс. тенге	**2011**	**2012**	**2013**	**2014**	**2015**	**2016**	**2017**	**2018**	**Итого**
Оценка кумулятивного убытка									
На конец года убытка	115,562	162,651	110,144	287,453	429,562	1,419,905	935,213	297,850	-
- один год спустя	99,624	80,531	114,865	289,674	285,243	1,934,327	1,003,008	-	-
- два года спустя	105,984	133,825	150,006	273,674	206,683	2,055,213	-	-	-
- три года спустя	116,739	130,638	116,426	293,618	255,458	-	-	-	-
- четыре года спустя	151,355	114,691	171,237	383,563	-	-	-	-	-
- пять лет спустя	149,833	168,316	256,264	-	-	-	-	-	-
- шесть лет спустя	204,695	251,973	-	-	-	-	-	-	-
- семь лет спустя	294,822	-	-	-	-	-	-	-	-
Оценка кумулятивного убытка по состоянию на 31 декабря 2018 года	**294,822**	**251,973**	**256,264**	**383,563**	**255,458**	**2,055,213**	**1,003,008**	**297,850**	**4,798,151**
Кумулятивные выплаты по состоянию на 31 декабря 2018 года	117,128	74,279	78,570	205,869	77,764	1,802,958	703,274	20,461	3,080,303
Всего обязательства по невыплаченным убыткам по состоянию на 31 декабря 2018 года	**177,694**	**177,694**	**177,694**	**177,694**	**177,694**	**252,255**	**299,734**	**277,389**	**1,717,848**

5 Премии

Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года тыс. тенге	Обязательное страхование			Добровольное страхование					
	Ответственность работодателя	ГПО перевозчика перед пассажирами	Прочее обязательное страхование	Страхование имущества	Страхование от прочих финансовых убытков	Воздушный/ водный/авто транспорт	Страхование займов	Прочее добровольное страхование	Итого
Начисленные страховые премии, брутто	(27)	-	-	(435)	156,132	-	974,688	(5)	1,130,353
Изменение в резерве по незаработанным премиям, брутто	29,993	499	-	11,412	80,023	951	(474,053)	106,924	(244,251)
Заработанные страховые премии, брутто	**29,966**	**499**	**-**	**10,977**	**236,155**	**951**	**500,635**	**106,919**	**886,102**
Минус: страховые премии, переданные перестраховщикам	27	-	-	-	-	-	(34,837)	-	(34,810)
Доля перестраховщиков в изменении брутто резерва по незаработанным премиям	(29,395)	-	-	(597)	(17,412)	-	(80,766)	-	(128,170)
Заработанные страховые премии, переданные на перестрахование	**(29,368)**	**-**	**-**	**(597)**	**(17,412)**	**-**	**(115,603)**	**-**	**(162,980)**
Заработанные страховые премии, нетто	**598**	**499**	**-**	**10,380**	**218,743**	**951**	**385,032**	**106,919**	**723,122**

Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года тыс. тенге	Обязательное страхование			Добровольное страхование					
	Ответственность работодателя	ГПО перевозчика перед пассажирами	Прочее обязательное страхование	Страхование имущества	Страхование от прочих финансовых убытков	Воздушный/ водный/авто транспорт	Страхование займов	Прочее добровольное страхование	Итого
Начисленные страховые премии, брутто	356,149	1,022	-	138,154	112,467	5,207	844,852	44,503	1,502,354
Изменение в резерве по незаработанным премиям, брутто	76,597	984	119	(62,307)	2,365	(697)	(583,085)	(1,373)	(567,397)
Заработанные страховые премии, брутто	**432,746**	**2,006**	**119**	**75,847**	**114,832**	**4,510**	**261,767**	**43,130**	**934,957**
Минус: страховые премии, переданные перестраховщикам	(349,025)	-	-	-	-	-	(217,127)	-	(566,152)
Доля перестраховщиков в изменении брутто резерва по незаработанным премиям	(74,998)	-	-	(2,872)	(17,412)	-	112,522	(323)	16,917
Заработанные страховые премии, переданные на перестрахование	**(424,023)**	**-**	**-**	**(2,872)**	**(17,412)**	**-**	**(104,605)**	**(323)**	**(549,235)**
Заработанные страховые премии, нетто	**8,723**	**2,006**	**119**	**72,975**	**97,420**	**4,510**	**157,162**	**42,807**	**385,722**

6 Претензии понесенные

Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года тыс. тенге	Обязательное страхование			Добровольное страхование					
	Ответственность работодателя	ГПО перевозчика перед пассажирами	Прочее обязательное страхование	Страхование имущества	Страхование от прочих финансовых убытков	Воздушный/ водный/авто транспорт	Страхование займов	Прочее добровольное страхование	Итого
Претензии оплаченные	2,241	-	-	1,163	-	-	-	-	3,404
Претензии оплаченные, за вычетом перестрахования	**2,241**	**-**	**-**	**1,163**	**-**	**-**	**-**	**-**	**3,404**
Изменение резервов под убытки понесенные, но не заявленные	34,116	(51)	-	(6,895)	247,741	(261)	975,070	70,299	1,320,019
Изменение резервов под претензии заявленные, но не оплаченные	116,039	-	-	13,414	(14,954)	(10,170)	223,510	28,646	356,485
Изменение доли перестраховщиков в резервах по договорам страхования	(168,002)	-	-	(2,885)	-	-	7,451	-	(163,436)
Изменение в резервах по договорам перестрахования, нетто	**(17,847)**	**(51)**	**-**	**3,634**	**232,787**	**(10,431)**	**1,206,031**	**98,945**	**1,513,068**
Возмещение по регрессному требованию	-	-	-	-	(225)	-	-	-	(225)
Претензии оплаченные, нетто	**(15,606)**	**(51)**	**-**	**4,797**	**232,562**	**(10,431)**	**1,206,031**	**98,945**	**1,516,247**

Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года тыс. тенге	Обязательное страхование			Добровольное страхование					
	Ответственность работодателя	ГПО перевозчика перед пассажирами	Прочее обязательное страхование	Страхование имущества	Страхование от прочих финансовых убытков	Воздушный/ водный/авто транспорт	Страхование займов	Прочее добровольное страхование	Итого
Претензии оплаченные	9,752	-	-	100	21,542	-	-	-	31,394
Претензии оплаченные, за вычетом перестрахования	**9,752**	**-**	**-**	**100**	**21,542**	**-**	**-**	**-**	**31,394**
Изменение резервов под убытки понесенные, но не заявленные	(22,885)	6	(13)	(168,644)	100,946	(814)	215,187	(365)	123,418
Изменение резервов под претензии заявленные, но не оплаченные	8,174	-	-	42,558	(42,836)	(13,841)	-	22,520	16,575
Изменение доли перестраховщиков в резервах по договорам страхования	(14,802)	-	-	(8,340)	-	(483)	(9,795)	86	(33,334)
Изменение в резервах по договорам перестрахования, нетто	**(29,513)**	**6**	**(13)**	**(134,426)**	**58,110**	**(15,138)**	**205,392**	**22,241**	**106,659**
Возмещение по регрессному требованию*	-	-	-	-	(225)	-	-	-	(225)
Претензии оплаченные, нетто	**(19,761)**	**6**	**(13)**	**(134,326)**	**79,427**	**(15,138)**	**205,392**	**22,241**	**137,828**

7 Процентные доходы/(расходы)

	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года тыс. тенге
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Депозиты в банках и денежные средства и их эквиваленты	1,731,701	1,305,521
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	220,778	189,796
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	69,365	-
	2,021,844	**1,495,317**
Прочие процентные доходы		
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	30,775	55,199
	30,775	**55,199**
Процентные расходы		
Процентный расход по займу от АО «Самрук-Казына»	(12,544)	(14,641)
	(12,544)	**(14,641)**

8 Общие административные расходы

тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
Заработная плата и премии	327,477	225,458
Расходы на аренду	81,307	47,620
Командировочные расходы	42,379	15,764
Социальный налог и социальные отчисления	32,540	19,163
Реклама и маркетинг	18,656	17,956
Консультационные и профессиональные услуги	11,774	17,975
Расходы на содержание СД	9,700	5,962
Услуги связи	8,807	2,023
Ремонт и техническое обслуживание	8,015	406
Износ и амортизация	7,620	8,496
Прочие налоги и сборы	2,274	6,208
Расходы на обучение	1,558	-
Услуги банка	1,220	2,309
Представительские расходы	320	3,123
Компенсации в связи с переездом	-	36,619
Транспортные расходы	-	28,979
Прочее	34,515	27,639
	588,162	**465,700**

9 Расход по подоходному налогу

Расход Компании по текущему подоходному налогу за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года составляет 227,002 тысяч тенге (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 198,213 тысяч тенге). Применимая ставка текущего и отложенного налога составляет 20%.

Расчет эффективной ставки налога за год, закончившийся 31 декабря:

	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года тыс. тенге	%	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	**1,784,989**	**100**	**1,169,127**	**100**
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	(356,998)	(20)	(233,825)	(20)
Необлагаемый налогом доход от инвестиционных ценных бумаг	55,419	3	61,355	5
Прочие невычитаемые расходы	74,577	4	(25,743)	(2)
	(227,002)	**(13)**	**(198,213)**	**(17)**

(a) Отложенные налоговые активы и обязательства

Временные разницы, возникающие между стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению отложенных налоговых активов по состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года. Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по подоходному налогу, не ограничен действующим налоговым законодательством Республики Казахстан.

10 Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 30 июня 2019 года денежные средства и их эквиваленты, отраженные в отчете о движении денежных средств, включали:

тыс. тенге	Не аудировано 30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
Договоры обратного РЕПО	-	**5,371,853**
Текущие счета и депозиты до востребования в банках		
С кредитным рейтингом от «BBB+» до «BBB-»	17,612,226	11,385,245
С кредитным рейтингом от «BB+» до «BB-»	2,979,474	8,117,154
С кредитным рейтингом от «B+» до «B-»	121,732	199,768
Без присвоенного кредитного рейтинга (АО «Ситибанк Казахстан», дочерний банк Citibank N.A.)	10,300,514	1,797,393
Итого текущих счетов и депозитов до востребования в банках	**31,013,946**	**21,499,560**
Оценочный резерв под убытки	(4,645)	-
Итого текущих счетов и депозитов до востребования в банках, за вычетом резерва под обесценение	**31,009,301**	**26,871,413**

10 Денежные средства и их эквиваленты, продолжение

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

По состоянию на 30 июня 2019 года Компания имела остатки в двух банках (31 декабря 2018 года: имела остатки в двух банках), на долю которых приходится более 10% собственного капитала. Совокупный объем таких остатков по состоянию на 30 июня 2019 года составляет 23,519,554 тысяч тенге (2018 год: 13,127,719 тысяч тенге).

По состоянию на 30 июня 2019 года Компания признает оценочный резерв под убытки по денежным средствам и их эквивалентам в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

11 Депозиты в банках

	30 июня 2019 года (не аудировано)	
тыс. тенге	**Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки**	**Всего**
Счета и депозиты в банках		
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	33,890,557	33,890,557
- с кредитным рейтингом от B- до B+	454,856	454,856
	34,345,413	**34,345,413**
Оценочный резерв под убытки	**(135,688)**	**(135,688)**
Итого счета и депозиты в банках	**34,209,725**	**34,209,725**

	31 декабря 2018 года		
тыс. тенге	**Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки**	**Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными**	**Всего**
Счета и депозиты в банках			
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	2,002	-	2,002
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	9,969,137	-	9,969,137
- с кредитным рейтингом от B- до B+	617,145	1,266,716	1,883,861
	10,588,284	**1,266,716**	**11,855,000**
Оценочный резерв под убытки	**(55,466)**	**(700,175)**	**(755,641)**
Итого счета и депозиты в банках	**10,532,818**	**566,541**	**11,099,359**

11 Депозиты в банках, продолжение

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года (не аудировано)		
тыс. тенге	**Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки**	**Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными**	**Итого**
Счета и депозиты в банках			
Остаток на начало периода	50,821	700,175	750,996
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	84,867	(700,175)	(615,308)
Остаток на 30 июня	**135,688**	**-**	**135,688**

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (не аудировано)		
тыс. тенге	**Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки**	**Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными**	**Итого**
Счета и депозиты в банках			
Остаток на начало периода	-	-	-
Эффект от перехода на МСФО 9 по состоянию на 1 января 2018 года	62,417	-	62,417
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	68,513	-	68,513
Остаток на 30 июня	**130,930**	**-**	**130,930**

По состоянию на 30 июня 2019 года, годовые эффективные ставки вознаграждения по счетам и депозитам в банках составляют от 2.5% до 11% в год (31 декабря 2018 года: 1.7% до 11%).

По состоянию на 30 июня 2019 года Компания имела остатки в двух банках (31 декабря 2018 года: в одном банке), на долю которого приходится более 10% собственного капитала. Совокупный объем таких остатков по состоянию на 30 июня 2019 года составляет 27,331,645 тысяч тенге (2018 год: 6,703,565 тысяч тенге).

Восстановление резервов по вкладам в 3 стадии на сумму 700,175 тыс. тенге связано с погашением депозитов в АО «First Heartland Jýsan Bank» (ранее АО «Цеснабанк») в марте 2019 года.

12 Инвестиционные ценные бумаги

	Не аудировано 30 июня 2019 года	2018 г. тыс. тенге
Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Государственные облигации Республики Казахстан		
С кредитным рейтингом «BBB-»	6,024,382	6,224,127
Государственные облигации иностранных государств		
С кредитным рейтингом «AA+»	288,693	259,876
Всего государственных облигаций	**6,313,075**	**6,484,003**
Корпоративные облигации казахстанских компаний		
С кредитным рейтингом «BBB+» - «BBB-»	999,989	951,974
Итого корпоративных облигаций казахстанских компаний	**999,989**	**951,974**
Ценные бумаги международных финансовых организаций		
С кредитным рейтингом «BBB-»	3,026,988	-
Итого ценные бумаги международных финансовых организаций	**3,026,988**	**-**
	10,340,052	**7,435,977**
Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Облигации Казахстанских банков		
С кредитным рейтингом «BB+» - «BB-»	374,674	365,108
С кредитным рейтингом «B+» - «B-»	628,347	629,686
Итого облигаций Казахстанских банков	**1,003,021**	**994,794**
Корпоративные облигации казахстанских компаний		
Не имеющих присвоенного кредитного рейтинга	-	516,432
Итого корпоративных облигаций казахстанских компаний	**-**	**516,432**
	1,003,021	**1,511,226**
Оцениваемые по амортизированной стоимости		
Ноты Национального Банка Республики Казахстан		
С кредитным рейтингом «BBB-»	6,645,527	-
Итого облигаций Казахстанских банков	**6,645,527**	**-**

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

По состоянию на 30 июня 2019 года, годовые эффективные ставки вознаграждения по инвестиционным ценным бумагам, варьировались от 2.44% до 8.73% годовых (31 декабря 2018 года: от 3.78% до 8.54%).

13 Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

тыс. тенге	Не аудировано 30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
Суммы, причитающиеся от страхователей	1,595,780	974,612
Суммы, причитающиеся от перестрахователей	78,944	40,149
	1,674,724	**1,014,761**
Резерв под обесценение	(48)	(48)
	1,674,676	**1,014,713**

13 Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию, продолжение

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года Компания не имела страхователей, на долю которых приходится более 10% собственного капитала. Изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования за годы, закончившиеся 31 декабря, могут быть представлены следующим образом:

	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	(48)	(48)
Чистое создание	-	-
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	**(48)**	**(48)**

Кредитное качество дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию по состоянию на 30 июня 2019 года:

	Дебиторская задолженность, брутто тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Дебиторская задолженность, нетто тыс. тенге	Резерв под обесценение к дебиторской задолженности, брутто %
Суммы, причитающиеся от страхователей и перестраховщиков				
Суммы, причитающиеся от страхователей				
Непросроченные	1,302,405	-	1,302,405	-
Просроченные или обесцененные:				
- просроченные на срок менее 90 дней	9,384	-	9,384	-
- просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	283,991	-	283,991	-
Итого просроченной или обесцененной дебиторской задолженности страхователей	293,375	-	293,375	-
Итого сумм, причитающихся от страхователей	**1,595,780**	**-**	**1,595,780**	**-**
Суммы, причитающиеся от перестраховщиков				
Непросроченные	5,830	-	5,830	-
Просроченные или обесцененные:				
- просроченные на срок менее 90 дней	66,483	-	66,483	-
- просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	6,583	-	6,583	-
- просроченные более 1 года	48	(48)	-	100
Итого просроченной или обесцененной дебиторской задолженности перестраховщиков	73,114	(48)	73,066	0.07
Итого сумм, причитающихся от перестраховщиков	**78,944**	**(48)**	**78,896**	**0.06**
Итого сумм, причитающихся от страхователей и перестраховщиков	**1,674,724**	**(48)**	**1,674,676**	**-**

13 Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию, продолжение

Кредитное качество дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования, продолжение

Руководство Компании считает сумму дебиторской задолженности, просроченной на срок более 90 дней полностью возвратной, в связи с чем Компания не произвела начисление резервов по данной задолженности. Компания на постоянной основе проводит мероприятия по усилению контроля своевременной оплаты по договорам и ожидает погашение данных сумм.

В таблице далее представлена информация о качестве дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию, по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Дебиторская задолженность, брутто тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Дебиторская задолженность, нетто тыс. тенге	Резерв под обесценение к дебиторской задолженности, брутто %
Суммы, причитающиеся от страхователей и перестрахователей				
Суммы, причитающиеся от страхователей				
Непросроченные	974,612	-	974,612	-
Итого сумм, причитающихся от страхователей	**974,612**	**-**	**974,612**	**-**
Суммы, причитающиеся от перестрахователей				
Непросроченные	39,868	-	39,868	-
Просроченные или обесцененные:				
- просроченные на срок менее 90 дней	60	-	60	-
- просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	173	-	173	-
- просроченные более 1 года	48	(48)	-	100
Итого просроченной или обесцененной дебиторской задолженности перестрахователей	281	(48)	233	17
Итого сумм, причитающихся от перестрахователей	**40,149**	**(48)**	**40,101**	**0.12**
Итого сумм, причитающихся от страхователей и перестрахователей	**1,014,761**	**(48)**	**1,014,713**	**-**

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

тыс. тенге	Не аудировано Брутто 30 июня 2019 года	Не аудировано Перестрахование 30 июня 2019 года	Не аудировано Нетто 30 июня 2019 года
Резерв по незаработанным премиям	3,412,199	(240,424)	3,171,775
Резерв по произошедшим, но незаявленным претензиям	2,741,570	(158,711)	2,582,859
Резерв по заявленным, но неурегулированным претензиям	652,782	(145,224)	507,558
	6,806,551	**(544,359)**	**6,262,192**

	Брутто 2018 г. тыс. тенге	Перестрахование 2018 г. тыс. тенге	Нетто 2018 г. тыс. тенге
Резерв по незаработанным премиям	3,167,948	(368,594)	2,799,354
Резерв по произошедшим, но незаявленным претензиям	1,421,551	(110,957)	1,310,594
Резерв по заявленным, но неурегулированным претензиям	296,297	(29,542)	266,755
	4,885,796	**(509,093)**	**4,376,703**

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

тыс. тенге	Не аудировано 30 июня 2019 года	2018 г. тыс. тенге
Величина резервов по состоянию на начало периода	1,577,349	847,135
Убытки, произошедшие в текущем году	562,994	297,850
Изменение резерва по претензиям предыдущих периодов	1,126,843	586,212
Общая сумма расходов по осуществлению страховых выплат	(13,333)	(112,259)
Изменение в доле перестраховщиков	(163,436)	(41,589)
Величина резервов по состоянию на конец периода	**3,090,417**	**1,577,349**

(б) Анализ движений в резерве по незаработанным премиям

тыс. тенге	Не аудировано 30 июня 2019 года	2018 г. тыс. тенге
Величина резерва на начало периода	2,799,354	1,725,074
Премии начисленные	1,164,414	2,682,780
Премии заработанные	(920,163)	(1,975,415)
Изменение в доле перестраховщиков	128,170	366,915
Величина резерва по состоянию на конец периода	**3,171,775**	**2,799,354**

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

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

	Обязательное страхование			Добровольное страхование					
Не аудировано 30 июня 2019 г. тыс. тенге	**Ответственность работодателя**	**ГПО перевозчика перед пассажирами**	**Прочее обязательное страхование**	**Страхование имущества**	**Страхование от прочих финансовых убытков**	**Воздушный/водный/авто транспорт**	**Страхование займов**	**Прочее добровольное страхование**	**Итого**
Резерв по незаработанным премиям	-	-	-	2,889	743,715	-	2,326,599	338,996	3,412,199
Резерв по произошедшим, но незаявленным претензиям	350,102	31	-	64	800,002	-	1,496,625	94,746	2,741,570
Резерв по заявленным, но неурегулированным претензиям	141,165	-	-	210,604	19,743	188	223,510	57,572	652,782
Резервов по договорам страхования, брутто	**491,267**	**31**	**-**	**213,557**	**1,563,460**	**188**	**4,046,734**	**491,314**	**6,806,551**
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	(295,224)	-	-	(6,969)	(219,524)	-	(22,642)	-	(544,359)
Резерв по договорам страхования, нетто	**196,043**	**31**	**-**	**206,588**	**1,343,936**	**188**	**4,024,092**	**491,314**	**6,262,192**

	Обязательное страхование			Добровольное страхование					
2018 г. тыс. тенге	**Ответственность работодателя**	**ГПО перевозчика перед пассажирами**	**Прочее обязательное страхование**	**Страхование имущества**	**Страхование от прочих финансовых убытков**	**Воздушный/водный/авто транспорт**	**Страхование займов**	**Прочее добровольное страхование**	**Итого**
Резерв по незаработанным премиям	29,993	499	-	14,301	823,738	951	1,852,546	445,920	3,167,948
Резерв по произошедшим, но незаявленным претензиям	315,986	82	-	6,959	552,261	261	521,555	24,447	1,421,551
Резерв по заявленным, но неурегулированным претензиям	25,126	-	-	197,190	34,697	10,358	-	28,926	296,297
Резервов по договорам страхования, брутто	**371,105**	**581**	**-**	**218,450**	**1,410,696**	**11,570**	**2,374,101**	**499,293**	**4,885,796**
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	(156,617)	-	-	(4,681)	(236,936)	-	(110,859)	-	(509,093)
Резерв по договорам страхования, нетто	**214,488**	**581**	**-**	**213,769**	**1,173,760**	**11,570**	**2,263,242**	**499,293**	**4,376,703**

14 Резервы по договорам страхования и доля перестраховщиков в договорах страхования, продолжение

(г) Ключевые допущения по резервам

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

В виду характера деятельности очень сложно с точностью предсказать вероятные результаты какой-либо отдельной претензии и общие затраты по заявленным претензиям. Каждая заявленная претензия рассматривается отдельно в индивидуальном порядке с должным вниманием ко всем обстоятельствам, информации, полученной от заявителей, и исторических данных по размерам подобных претензий. Оценки по каждому случаю регулярно пересматриваются и обновляются соответствующим образом в случае появления новых данных. Резервы формируются на основании имеющейся текущей информации. Однако конечные обязательства могут изменяться в результате дальнейших событий. Сложно оценить эффект многих факторов, влияющих на итоговую величину затрат на покрытие убытков. Сложность расчета резерва также различается для разных видов страхования из-за разницы в базовых договорах страхования, сложности претензии, объема претензий и индивидуальной тяжести претензии, определения даты возникновения претензии и даты ее фактического заявления.

Резервы по произошедшим, но не заявленным претензиям в случае достаточности данных оцениваются с использованием статистических методов модифицированной «цепной лестницы» и Борнхьюттера-Фергюссона. Подобные методы экстраполируют развитие оплаченных и произошедших претензий по каждому году убытков, основываясь на наблюдаемых данных развития убытков прошлых лет.

Если в данных методах используется историческая информация о развитии убытков, то они предполагают, что модель развития убытков, имевших место в прошлом, снова повторится в будущем. Существуют причины, по которым такое допущение может быть неверным. Эти причины включают экономические, правовые, политические и социальные тенденции, изменения в сочетании направлений бизнеса, случайных колебаниях, включая влияние крупных убытков.

Допущения, которые оказывает самое значительное влияние на оценку резервов по договорам общего страхования, представляют собой коэффициенты ожидаемых убытков для самых последних месяцев убытков. Коэффициент ожидаемых убытков представляет собой отношение ожидаемых претензий к заработанным премиям. При определении общего обязательства, прогноз будущих потоков денежных средств включает расчетные значения параметров, которые могут повлиять на сумму отдельной претензии.

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

14 Резервы по договорам страхования и доля перестраховщиков в договорах страхования, продолжение

(г) Ключевые допущения по резервам, продолжение

При выявлении прочей информации, влияющей на увеличение страхового риска общество создает дополнительные резервы по отдельным договорам страхования. Поскольку каждый договор страхования/лимит страхования имеет дифференцированные источники риска, дополнительное резервирование может осуществляется также дифференцированно от вида деятельности застрахованного.

Для оценки резервов Компания в праве использовать данные экспортно-кредитных страховых организаций (Пражского клуба Бернского Союза – ассоциации крупнейших международных экспортно-кредитных агентств), так как союз является единственным ведущим международным объединением организаций, предоставляющих страхование экспортных кредитов и инвестиций. Союз является международной организацией, призванной содействовать международной трансграничной торговле и инвестициям, а также для обеспечения профессионального обмена данными между его членами, и аккумулирует финансовые показатели и прочие данные более чем за двадцать пять лет.

15 Собственный капитал

(а) Акционерный капитал

тыс. тенге	Не аудировано Обыкновенные акции 30 июня 2019 г.	Обыкновенные акции 2018 г.
Разрешенные к выпуску (обыкновенные акции)	90,760	90,080
Выпущенные и находящиеся в обращении (обыкновенные акции)	90,760	90,080
Количество акций	87,300	87,300
Номинальная стоимость, тысяч тенге	265,75	265,75
Количество акций	2,780	2,780
Номинальная стоимость, тысяч тенге	5,000	5,000
Количество акций	680	-
Номинальная стоимость, тысяч тенге	50,000	-
Выпущено и полностью оплачено, тысяч тенге	**71,100,000**	**37,100,000**

(б) Управление капиталом

Компания является объектом нормативных требований Республики Казахстан в отношении маржи платежеспособности, устанавливаемых нормативными актами НБРК.

Компания обязана поддерживать норматив достаточности маржи платежеспособности не менее 1. Маржа платежеспособности определяется делением фактической маржи платежеспособности на минимально-необходимую маржу платежеспособности. Минимально-необходимая маржа платежеспособности рассчитывается на основании нескольких факторов, включающих чистые заработанные премии, претензии выплаченные и премии, переданные зарубежным перестраховщикам. По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года Компания соблюдала коэффициенты маржи платежеспособности, которые составили:

	Не аудировано 30 июня 2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Фактическая маржа платежеспособности	72,960,031	42,101,880
Минимальный размер маржи платежеспособности	1,515,000	1,082,250
Маржа платежеспособности	**48.2**	**38.9**

15 Собственный капитал, продолжение

(в) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, право акционеров Компании на распределение резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО, или суммой чистой прибыли за текущий год, в случае накопленного убытка, если распределение чистого дохода не повлечет за собой неплатежеспособность или несостоятельность Компании, или если размер собственного капитала Компании станет отрицательным в результате распределения. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан по состоянию на 30 июня 2019 года, общий объем средств, доступных к распределению, составил 7,339,831 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 6,225,669 тысяч тенге).

В течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2019 года, были объявлены и выплачены дивиденды в размере 475,666 тысяч тенге или 5, 240.92 тенге за акцию (шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2018 года: 639,389 тысяч тенге или 7,324 тенге за акцию).

16 Управление рисками финансовых инструментов

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

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

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

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

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

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

16 Управление рисками финансовых инструментов, продолжение

(б) Рыночный риск

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

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

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

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

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

(i) Риск изменения ставок вознаграждения

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

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

Риск изменения ставок вознаграждения управляется преимущественно посредством мониторинга изменения ставок вознаграждения. Сроки пересмотра ставок вознаграждения для инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (2018: инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток), балансовой стоимостью по состоянию на 30 июня 2019 года 988,488 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 1,446,824 тысяч тенге), произойдут в период от 3 до 6 месяцев (31 декабря 2018: от 3 до 6 месяцев).

16 Управление рисками финансовых инструментов, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение

Анализ чувствительности чистой прибыли за год и собственного капитала Компании в результате изменений справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и оцениваемых по амортизированной стоимости (в 2018 году: инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток), к изменению ставок вознаграждения (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 30 июня 2019 и на 31 декабря 2018 годов, и упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 100 базисных пунктов) представлен следующим образом:

	Не аудировано 30 июня 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
	Прибыль	**Собственный капитал**	**Прибыль**	**Собственный капитал**
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения	(17,967)	(412,261)	(21,285)	(295,823)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения	18,749	436,482	22,204	316,976

(ii) Валютный риск

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

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 30 июня 2019 года может быть представлена следующим образом:

Не аудировано тыс. тенге	**Тенге**	**Доллары США**	**Рубль**	**Прочее**	**Всего**
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	22,583,949	7,361,078	1,000,896	63,378	31,009,301
Депозиты в банках	27,854,212	-	6,355,513	-	34,209,725
Инвестиционные ценные бумаги:					
- по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	9,051,370	999,988	-	288,694	10,340,052
- по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,003,021	-	-		1,003,021
- по амортизированной стоимости	6,645,527	-	-		6,645,527
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	1,598,263	9,909	66,483	21	1,674,676
Всего активов	**68,736,342**	**8,370,975**	**7,422,892**	**352,093**	**84,882,302**
Обязательства					
Заем, полученный от АО «Самрук Казына»	(224,825)	-	-	-	(224,825)
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(8,394)	-	(1,294)	-	(9,688)
Прочие финансовые обязательства	(34,588)	-	-	(52)	(34,640)
Всего обязательств	**(267,807)**	**-**	**(1,294)**	**(52)**	**(269,153)**
Чистая позиция по состоянию на 30 июня 2019 года	**68,468,535**	**8,370,975**	**7,421,598**	**352,041**	**84,613,149**

16 Управление рисками финансовых инструментов, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(ii) Валютный риск, продолжение

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2018 года может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	Тенге	Доллары США	Рубль	Прочее	Всего
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	23,063,775	3,175,701	631,130	807	26,871,413
Депозиты в банках	5,750,994	544,309	4,804,056	-	11,099,359
Инвестиционные ценные бумаги:					
- по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6,224,127	951,974	-	259,876	7,435,977
- по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,511,226	-	-	-	1,511,226
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	1,003,560	11,153	-	-	1,014,713
Всего активов	**37,553,682**	**4,683,137**	**5,435,186**	**260,683**	**47,932,688**
Обязательства					
Заем, полученный от АО «Самрук Казына»	(212,512)	-	-	-	(212,512)
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(35,582)	-	(1,182)	-	(36,764)
Прочие финансовые обязательства	(45,795)	-	-	(53)	(45,848)
Всего обязательств	**(293,889)**	**-**	**(1,182)**	**(53)**	**(295,124)**
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2018 года	**37,259,793**	**4,683,137**	**5,434,004**	**260,630**	**47,637,564**

Падение курса казахстанского тенге, как указано в следующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 30 июня 2019 и на 31 декабря 2018 годов вызвало бы описанное далее увеличение (уменьшение) собственного капитала и прибыли или убытка. Данный анализ основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Компании, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными.

тыс. тенге	Не аудировано 30 июня 2019 г.	2018 г.
10% рост курса доллара США (2018 г.: 10%)	669,678	374,651
10% рост курса рублей (2018 г.: 10%)	593,728	434,720

Рост курса казахстанского тенге по отношению к ранее перечисленным валютам по состоянию на 30 июня 2019 и 31 декабря 2018 годов имел бы равный по сумме, но обратный по знаку эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

16 Управление рисками финансовых инструментов, продолжение

(в) Кредитный риск

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

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

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

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

	Не аудировано 30 июня 2019 года	2018 г. тыс. тенге
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	31,009,301	26,871,413
Депозиты в банках	34,209,725	11,099,359
Инвестиционные ценные бумаги:		
- по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	10,340,052	7,435,977
- по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,003,021	1,511,226
- по амортизированной стоимости	6,645,527	-
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	1,674,676	1,014,713
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	544,359	509,093
Всего максимального уровня риска	**85,426,661**	**48,441,781**

По состоянию на 30 июня 2019 года Компания имела 4 должника (31 декабря 2018 года: 4 должника), подверженность кредитному риску в отношении которого превышает 10 процентов максимальной подверженности кредитному риску. Подверженность кредитному риску в отношении данных клиентов по состоянию на 30 июня 2019 года составляет 50,851,199 тыс. тенге (31 декабря 2018 года: 30,364,023 тыс. тенге).

16 Управление рисками финансовых инструментов, продолжение

(г) Риск ликвидности

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

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

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств по состоянию на 30 июня 2019 года. Обязательства по договорам страхования представлены на основании ожидаемых сроков погашения. Резервы по договорам страхования представлены чистыми долями перестраховщиков:

Не аудировано тыс. тенге	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Итого
Финансовые обязательства					
Резервы по договорам страхования	2,060	36,190	1,480,443	5,287,858	6,806,551
Заем, полученный от АО «Самрук Казына»	-	-	93,015	185,475	278,490
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	-	9,688	-	9,688
Прочие финансовые обязательства	34,137	504	-	-	34,641
Итого финансовых обязательств по состоянию на 30 июня 2019 года	**36,197**	**36,694**	**1,583,146**	**5,473,333**	**7,129,370**

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 года. Обязательства по договорам страхования представлены на основании ожидаемых сроков погашения. Резервы по договорам страхования представлены чистыми долями перестраховщиков:

тыс. тенге	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Итого
Финансовые обязательства					
Резервы по договорам страхования	11,167	40,633	1,145,622	3,688,374	4,885,796
Заем, полученный от АО «Самрук Казына»	-	-	93,015	185,475	278,490
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	36,764	-	-	-	36,764
Прочие финансовые обязательства	45,848	-	-	-	45,848
Итого финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 года	**93,779**	**40,633**	**1,238,637**	**3,873,849**	**5,246,898**

17 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 30 июня 2019 года:

Не аудировано тыс. тенге	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	31,009,301	-	-	31,009,301	31,009,301
Депозиты в банках	34,209,725	-	-	34,209,725	34,209,725
Инвестиционные ценные бумаги:					
- по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	10,340,052	-	10,340,052	10,340,052
- по справедливой стоимости через прибыль и убыток	-	-	1,003,021	1,003,021	1,003,021
- по амортизированной стоимости	6,645,527	-	-	6,645,527	6,645,527
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	1,674,676	-	-	1,674,676	1,674,676
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	544,359	-	-	544,359	544,359
	74,083,588	**10,340,052**	**1,003,021**	**85,426,661**	**85,426,661**
Заем, полученный от АО «Самрук Казына»	(224,825)	-	-	(224,825)	(238,622)
Прочие финансовые обязательства	(34,641)	-	-	(34,641)	(34,641)
	(259,466)	-	-	**(259,466)**	**(273,263)**

17 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 года:

тыс. тенге	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	26,871,413	-	-	26,871,413	26,871,413
Депозиты в банках	11,099,359	-	-	11,099,359	11,099,359
Инвестиционные ценные бумаги:					
- по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	7,435,977	-	7,435,977	7,435,977
- по справедливой стоимости через прибыль и убыток	-	-	1,511,226	1,511,226	1,511,226
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	1,014,713	-	-	1,014,713	1,014,713
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	509,093	-	-	509,093	509,093
	39,494,578	**7,435,977**	**1,511,226**	**48,441,781**	**48,441,781**
Заем, полученный от АО «Самрук Казына»	(212,512)	-	-	(212,512)	(218,542)
Прочие финансовые обязательства	(45,848)	-	-	(45,848)	(45,848)
	(258,360)	**-**	**-**	**(258,360)**	**(264,390)**

17 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение

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

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

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

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

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

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

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

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

Справедливая стоимость всех финансовых инструментов была отнесена к Уровню 2 по состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года.

18 Операции между связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Связанные стороны Компании включают контрагентов, которые являются акционерами Компании; членов Совета Директоров и Правления.

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

(б) Операции со старшим руководящим персоналом

Суммы общего вознаграждения, включенные в состав общих и административных расходов (см. Примечание 8) за годы, закончившиеся 30 июня 2019 и 2018 годов, составили:

тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
Члены Совета Директоров	2,683	3,219
Члены Правления	81,400	43,353
	84,083	**46,572**

(в) Операции с участием прочих связанных сторон

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

По состоянию на 30 июня 2019 года остатки по операциям с прочими связанными сторонами составили:

Не аудировано тыс. тенге	Дочерние предприятия той же группы	Прочие	Всего
Активы			
Инвестиционные ценные бумаги:			
- оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	7,024,370	7,024,370
- оцениваемые по амортизированной стоимости	-	6,645,527	6,645,527
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	269,208	408,034	677,242
Текущий налоговый актив	-	145,918	145,918
Обязательства			
Заем, полученный от АО «Самрук-Казына»»	-	224,825	224,825
Резерв по незаработанным премиям	564,851	907,284	1,472,135
Прочие обязательства	13,124	1,330	14,454

18 Операции между связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с участием прочих связанных сторон, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2018 года остатки по операциям с прочими связанными сторонами составили:

тыс. тенге	Дочерние предприятия той же группы	Прочие	Всего
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	-	5,371,853	5,371,853
Инвестиционные ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	7,176,101	7,176,101
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	301,349	-	301,349
Текущий налоговый актив	-	92,632	92,632
Обязательства			
Заем, полученный от АО «Самрук-Казына»»	-	212,512	212,512
Резерв по незаработанным премиям	609,653	203,470	813,123
Прочие обязательства	9,136	2,026	11,162

Представленные далее суммы включены в промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2019 года и отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 и 2018 годов:

	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
тыс. тенге	Дочерние предприятия той же группы	Прочие компании и государственные организации	Дочерние предприятия той же группы	Прочие компании и государственные организации
Прибыль/(убыток)				
Начисленные страховые премии, брутто	-	409,034	-	245,328
Изменение в резерве по незаработанным премиям, брутто	44,802	(275,040)	44,802	(244,656)
Процентные доходы	-	69,365	-	-
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	-	-	-	172,893
Процентные расходы	-	-	-	(14,641)
Прочие расходы	(58,841)	-	(25,532)	(5,022)
Расход по подоходному налогу	-	-	-	(198,213)