



KazakhExport

**АО «Экспортная страховая компания
«KazakhExport»**

Промежуточная сокращенная
финансовая информация
за шесть месяцев, закончившихся
30 июня 2021 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	11-40



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі
шектеулі серіктестік
Қазақстан, А25D6Т5, Алматы,
Достық д-лы, 180,
Тел.: +7 (727) 298-08-98

Товарищество с ограниченной
ответственностью «КПМГ Аудит»
Казахстан, А25D6Т5, 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 2021 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.



АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport»

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке промежуточной сокращенной финансовой информации

Страница 2

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 2021 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».



Магомедова М. М.
Директор по аудиту
ТОО «КПМГ Аудит»



Алматы, Республика Казахстан

2 августа 2021 года

тыс. тенге	Примечание	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
Начисленные страховые премии, брутто	5	1,745,539	79,672
Начисленные страховые премии, переданные перестраховщикам	5	(2,100)	-
Начисленные страховые премии, нетто		1,743,439	79,672
Изменение в резерве по незаработанным премиям, брутто	5	(358,117)	775,125
Доля перестраховщиков в изменении резерва по незаработанным премиям, брутто	5	(23,047)	(38,094)
Заработанные страховые премии, нетто		1,362,275	816,703
Претензии оплаченные	6	(237,826)	(1,166,665)
Возмещение по регрессному требованию	6	91,009	-
Изменение в резервах по договорам страхования, брутто	6	(2,661,776)	(966,410)
Изменение в доле перестраховщиков в резервах по договорам страхования	6	(8,446)	(22,657)
Претензии оплаченные, нетто		(2,817,039)	(2,155,732)
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	7	4,260,644	3,086,225
Прочие процентные доходы	7	28,821	22,921
Процентные расходы	7	(8,925)	(10,300)
Чистая прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		26,650	32,654
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой		649,743	414,487
Общие административные расходы		(840,670)	(687,028)
Восстановление убытков/(убыток) от обесценения долговых финансовых активов		73,381	(97,150)
Прочий операционный доход, нетто		20,005	12,445
Прибыль до налогообложения		2,754,885	1,435,225
Расход по подоходному налогу	8	(647,787)	(403,600)
Прибыль за период		2,107,098	1,031,625
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые были реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Резерв изменений справедливой стоимости:			
- Чистое изменение справедливой стоимости		535,463	(192,932)
- Чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытка		-	3,368
Прочий совокупный доход/(убыток) за период, за вычетом подоходного налога		535,463	(189,564)
Общий совокупный доход за период		2,642,561	842,061

Данная промежуточная сокращенная финансовая информация, представленная на страницах с 5 по 40, была утверждена Правлением 30 августа 2021 года, и подписана от его имени:

Искаков Р.В.

Председатель Правления



Сарткожинова Ж.К.
Главный бухгалтер

тыс. тенге	Примечание	Не аудировано 30 июня 2021 г.	31 декабря 2020 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	9	10,598,027	9,779,322
Депозиты в банках	10	61,688,016	63,917,841
Инвестиционные ценные бумаги:			
- оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	11	34,584,449	19,928,909
- оцениваемые по амортизированной стоимости	11	19,871,610	25,576,523
- оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11	750,009	727,495
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	12	2,331,344	1,818,877
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	13	219,534	251,027
Основные средства		121,989	122,212
Текущий налоговый актив		170,572	462,562
Отложенные налоговые активы		40,311	40,311
Прочие активы		291,963	247,818
Всего активов		130,667,824	122,872,897
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Резервы по договорам страхования	13	16,020,052	13,000,159
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию		23,855	27,529
Заем, полученный от АО «Самрук-Казына»		80,708	71,876
Прочие обязательства		164,920	332,872
Всего обязательств		16,289,535	13,432,436
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	14(a)	105,100,000	100,100,000
Дополнительно оплаченный капитал по займу, полученному по ставке ниже рыночной от АО «Самрук-Казына»		732,819	732,819
Стабилизационный резерв		240,259	90,508
Резерв непредвиденных рисков		11,374,919	7,544,808
Резерв изменений справедливой стоимости ценных бумаг		(989,649)	(1,525,112)
Накопленный убыток/нераспределенная прибыль		(2,080,059)	2,497,438
Всего собственного капитала		114,378,289	109,440,461
Всего обязательств и собственного капитала		130,667,824	122,872,897

тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г.	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Прибыль до вычета подоходного налога	2,754,885	1,435,225
<i>Корректировки:</i>		
Изменения в резервах, за вычетом доли перестраховщика	3,051,386	252,040
Амортизация дисконта и премий	(734,560)	(296,765)
Износ и амортизация	19,804	12,121
Процентный расход по займу, полученному от АО «Самрук-Казына»	8,925	10,300
(Восстановление убытков)/убытки от обесценения долговых финансовых активов	(73,381)	97,150
Чистая прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(26,650)	(32,654)
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	(3,526,084)	(2,789,460)
Прочие процентные доходы	(28,821)	(22,921)
Курсовая разница	(649,743)	(414,236)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений операционных активов и обязательств	795,761	(1,749,200)
(Увеличение)/уменьшение операционных активов		
Депозиты в банках	2,713,235	(21,863,954)
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(510,925)	336,753
Прочие активы	(52,153)	(39,473)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(3,674)	(45,197)
Прочие обязательства	(167,492)	(83,334)
Чистое поступление/(использование) денежных средств от операционной деятельности до полученного процентного дохода и уплаты подоходного налога	2,774,752	(23,444,405)
Подоходный налог уплаченный	(355,797)	(403,600)
Процентный доход полученный	3,655,407	544,086
Чистое поступление/(использование) денежных средств от операционной деятельности	6,074,362	(23,303,919)

АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport»
Промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев,
закончившихся 30 июня 2021 года

тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г.	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления от продажи и погашения инвестиционных ценных бумаг	22,573,275	-
Приобретение долговых ценных бумаг	(30,132,043)	(11,246,001)
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(11,221)	(20,543)
Потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности	(7,569,989)	(11,266,544)
 ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Выпуск акций	5,000,000	29,000,000
Дивиденды уплаченные	(2,704,733)	(2,355,586)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности	2,295,267	26,644,414
 Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	799,640	(7,926,049)
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	19,065	357,886
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало периода	9,779,322	17,655,699
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец периода	10,598,027	10,087,536

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/ накопленный убыток	Всего собственного капитала
Остаток на 1 января 2021 года	100,100,000	732,819	90,508	7,544,808	(1,525,112)	2,497,438	109,440,461
Общий совокупный доход	-	-	-	-	-	2,107,098	2,107,098
Прибыль за период, не аудировано	-	-	-	-	-	-	-
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-	-
<i>Статьи, которые были реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>							
Чистое изменение справедливой стоимости	-	-	-	-	535,463	-	535,463
Всего прочего совокупного дохода	-	-	-	-	535,463	-	535,463
Общий совокупный доход за период	-	-	-	-	535,463	2,107,098	2,642,561
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала							
Выпуск акций (Примечание 14(а))	5,000,000	-	-	-	-	-	5,000,000
Дивиденды выплаченные (Примечание 14(в))	-	-	-	-	-	(2,704,733)	(2,704,733)
Перевод в резерв непредвиденных рисков	-	-	-	3,830,111	-	(3,830,111)	-
Перевод в стабилизационный резерв	-	-	149,751	-	-	(149,751)	-
Всего операций с собственниками	5,000,000	-	149,751	3,830,111	-	(6,684,595)	2,295,267
Остаток на 30 июня 2021 года, не аудировано	105,100,000	732,819	240,259	11,374,919	(989,649)	(2,080,059)	114,378,289

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 1 января 2020 года	71,100,000	732,819	65,919	2,555,200	(1,263,767)	6,003,314	79,193,485
Общий совокупный доход							
Прибыль за период, не аудировано	-	-	-	-	-	1,031,625	1,031,625
Прочий совокупный доход							
Статьи, которые были реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:							
Чистое изменение справедливой стоимости	-	-	-	-	(189,564)	-	(189,564)
Всего прочего совокупного дохода	-	-	-	-	(189,564)	-	(189,564)
Общий совокупный доход за период	-	-	-	-	(189,564)	1,031,625	842,061
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала							
Выпуск акций (Примечание 14(а))	29,000,000	-	-	-	-	-	29,000,000
Дивиденды выплаченные (Примечание 14(в))	-	-	-	-	-	(2,355,586)	(2,355,586)
Перевод из резерва непредвиденных рисков	-	-	-	(827,967)	-	827,967	-
Перевод из стабилизационного резерва	-	-	24,589	-	-	(24,589)	-
Всего операций с собственниками	29,000,000	-	24,589	(827,967)	-	(1,552,208)	26,644,414
Остаток на 30 июня 2020 года, не аудировано	100,100,000	732,819	90,508	1,727,233	(1,453,331)	5,482,731	106,679,960

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»). 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, Z05T3E2, г. Астана, проспект Мангилик Ел, 55А.

(б) Акционер

По состоянию на 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года Национальный Управляющий Холдинг «Байтерек», именуемый в дальнейшем «Материнское предприятие», владеет 100% выпущенных акций Компании. 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 2021 года количество сотрудников Компании составляло 98 сотрудников (31 декабря 2020 года: 98 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. Обесценение казахстанского тенге, неустойчивость цены нефти на мировых рынках и пандемия коронавирусной инфекции также увеличивают уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

В течение последних месяцев бизнес Компании стабилен и ее деятельность не прерывалась. Компания на ежемесячной основе оценивает актуальность ситуации в части возможного негативного влияния внешней конъюнктуры на финансовые и риск показатели. Для поддержания непрерывности деятельности Компания продолжает осуществлять операции с использованием удаленного доступа и принимает меры для защиты здоровья сотрудников, работающих на местах, в том числе обеспечивает средствами индивидуальной защиты, соблюдение режима дистанцирования, дезинфекцию помещений Компании.

Представленная промежуточная сокращенная финансовая информация 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

Данная промежуточная сокращенная финансовая информация была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». В состав данной промежуточной сокращенной финансовой информации были включены избранные примечания, объясняющие значительные события и операции, необходимые для понимания изменений в финансовом положении Компании и результатах ее деятельности, произошедших после годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2020 года.

Данная промежуточная сокращенная финансовая информация не содержит полную информацию, раскрытие которой требуется для полной годовой отчетности, подготовленной согласно Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО).

(б) Принципы оценки финансовых показателей

Промежуточная сокращенная финансовая информация подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых 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

При подготовке данной промежуточной сокращенной финансовой информации руководством были использованы профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в сокращенной промежуточной финансовой информации активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных 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, а также раскрыты в Примечании 13.

(г) Функциональная валюта и валюта представления информации

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее «тенге»). Казахский тенге был выбран руководством Компании в качестве функциональной валюты, так как казахстанский тенге наилучшим образом отражает экономическую сущность проводимых Компанией операций и обстоятельств, влияющих на ее деятельность. Казахский тенге является также валютой представления данных настоящей промежуточной сокращенной финансовой информации.

Все данные промежуточной сокращенной финансовой информации были округлены с точностью до целых тысяч тенге.

3 Основные положения учетной политики

При составлении данной промежуточной сокращенной финансовой информации Компания использовала основные положения учетной политики, применяемые при составлении финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года.

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2021 года, они не оказали значительного влияния на промежуточную сокращенную финансовую информацию Компании:

- *Реформа базовой процентной ставки – фаза 2 (Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16;*
- *Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19 (Поправка к МСФО (IFRS) 16);*
- *Основные средства: поступления до использования по назначению (Поправки к МСФО (IAS) 16) «Основные средства»;*
- *Ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности (поправки к МСФО (IFRS) 3);*
- *Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (Поправки к МСФО (IAS) 1);*
- *Обременительные договоры - затраты на исполнение договора (Поправки к МСФО (IAS) 37);*
- *МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».*

4 Управление страховыми рисками

В данном разделе представлена обобщающая информация о страховых рисках и способе управления рисками Компанией.

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

Управление страховым риском Компании является критичным аспектом деятельности.

Деятельность по страхованию и перестрахованию, осуществляемая Компанией, предусматривает принятие риска потерь со стороны лиц или организаций, которые напрямую подвержены риску. Такие риски относятся к 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.

(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 не превышения 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 контроля своего риска убытков, возникающих в результате единичного случая.

(б) Условия договоров страхования 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;
- 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 страхования – Страхование займов

Особенности продукта

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

Покрываемые риски:

Страховые события политического характера:

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

Страховые события коммерческого характера:

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

Управление рисками

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

(iii) Договоры перестрахования – Общая гражданско-правовая ответственность

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

Управления рисками

Аналогично оценка рисков всегда основывается на специфике сделки, которую хочет застраховать экспортер. Оценка рисков в Компании состоит из двух компонентов: оценка политических и 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.

(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 2021 года Компания имела 173 действующих договора страхования (на 31 декабря 2020 года: 176 договоров страхования).

В связи с истечением срока действия договоров входящего и исходящего перестрахования по классу «страхование работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей», отсутствует объем действующих обязательств (страховая сумма). При этом в Компании имеется статистика по убыткам, и, как следствие, формируются резервы убытков.

Подверженность риску различных направлений деятельности

Основная установленная концентрация по состоянию на 30 июня 2021 года представлена следующим образом:

Вид страхования	Не аудировано		
	Общая сумма страхования тыс. тенге	Сумма перестрахования тыс. тенге	Собственное удержание (после перестрахования) тыс. тенге
Добровольное страхование			
Гражданско - правовая ответственность	12,673,730	-	12,673,730
Страхование от прочих финансовых убытков	30,701,817	(5,624,640)	25,077,177
Страхование займов	150,136,099	-	150,136,099
Прочее добровольное страхование	15,856,213	(982,691)	14,873,522
Итого	209,367,859	(6,607,331)	202,760,528

Основная установленная концентрация по состоянию на 31 декабря 2020 года представлена следующим образом:

Вид страхования	Не аудировано		
	Общая сумма страхования тыс. тенге	Сумма перестрахования тыс. тенге	Собственное удержание (после перестрахования) тыс. тенге
Добровольное страхование			
Гражданско - правовая ответственность	12,475,607	-	12,475,607
Страхование от прочих финансовых убытков	30,287,634	(5,624,640)	24,662,994
Страхование займов	120,246,722	-	120,246,722
Прочее добровольное страхование	16,513,119	(821,903)	15,691,216
Итого	179,523,082	(6,446,543)	173,076,539

(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 информации 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 2021 года достоверно оценены. Однако, из-за присущей процессу формирования резервов неопределенности, не существует абсолютной уверенности, что данные оценки в конечном итоге окажутся адекватными.

Анализ развития убытков за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года (брутто) – всего

тыс. тенге	Год убытка						Не аудировано 30 июня 2021 года	Итого
	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	
Оценка кумулятивного убытка								
На конец года убытка	287,453	429,562	1,419,905	935,213	297,850	1,943,018	4,899,822	4,471,827
- один год спустя	289,674	285,243	1,934,327	1,003,008	520,009	2,087,545	4,711,080	4,711,080
- два года спустя	273,674	206,683	2,055,213	1,246,757	392,134	1,583,983	-	1,583,983
- три года спустя	293,618	255,458	2,200,925	1,051,914	262,096	-	-	262,096
- четыре года спустя	383,563	472,215	2,082,347	917,366	-	-	-	917,366
- пять лет спустя	601,266	366,822	1,969,403	-	-	-	-	1,969,403
- шесть лет спустя	504,180	253,989	-	-	-	-	-	253,989
- семь лет спустя	393,473	-	-	-	-	-	-	393,473
Оценка кумулятивного убытка по состоянию на								
30 июня 2021 года (не аудировано)	393,473	253,989	1,969,403	917,366	262,096	1,583,983	4,711,080	14,563,217
Кумулятивные выплаты по состоянию на 30 июня 2021 года (не аудировано)	227,216	88,463	1,803,988	746,108	53,956	1,411,543	241,796	4,573,070
Всего обязательства по невыплаченным убыткам по состоянию на 30 июня 2021 года (не аудировано)	166,257	165,526	165,415	171,258	208,140	172,440	4,469,284	9,990,147

Анализ развития убытков за 2020 год (брутто) – всего

тыс. тенге	Год убытка								
	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Итого
Оценка кумулятивного убытка									
На конец года убытка	110,144	287,453	429,562	1,419,905	935,210	297,850	1,943,018	4,900,313	4,900,313
- один год спустя	114,866	289,674	285,243	1,934,327	1,003,008	520,009	2,087,545	-	2,087,545
- два года спустя	150,007	273,674	206,683	2,055,213	1,246,757	392,134	-	-	392,134
- три года спустя	116,426	293,618	255,457	2,200,925	1,051,914	-	-	-	1,051,914
- четыре года спустя	171,237	383,563	472,214	2,082,347	-	-	-	-	2,082,347
- пять лет спустя	256,264	601,266	366,822	-	-	-	-	-	366,822
- шесть лет спустя	493,434	504,180	-	-	-	-	-	-	504,180
- семь лет спустя	382,467	-	-	-	-	-	-	-	382,467
Оценка кумулятивного убытка по состоянию на 31 декабря 2020 года									
Кумулятивные выплаты по состоянию на 31 декабря 2020 года	104,108	225,821	88,463	1,803,988	746,108	53,956	1,411,543	5,364	4,439,351
Всего обязательства по невыплаченным убыткам по состоянию на 31 декабря 2020 года									
	278,359	278,359	278,359	278,359	305,806	338,178	676,002	4,894,949	7,328,371

5 Премии

Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года тыс. тенге	Добровольное страхование				Итого
	Страхова- ние имущества	Страхова- ние от прочих финан- совых убытков	Страхова- ние займов	Прочее добро- вольное страхо- вание	
Начисленные страховые премии, брутто	-	126,832	1,618,672	35	1,745,539
Изменение в резерве по незаработанным премиям, брутто	-	129,882	(619,485)	131,486	(358,117)
Заработанные страховые премии, брутто	-	256,714	999,187	131,521	1,387,422
Минус: страховые премии, переданные перестраховщикам	-	(2,100)	-	-	(2,100)
Доля перестраховщиков в изменении брутто резерва по незаработанным премиям	-	(23,047)	-	-	(23,047)
Заработанные страховые премии, переданные на перестрахование	-	(25,147)	-	-	(25,147)
Заработанные страховые премии, нетто	-	231,567	999,187	131,521	1,362,275
Добровольное страхование					
Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года тыс. тенге	Страхова- ние имущества	Страхова- ние от прочих финан- совых убытков	Страхова- ние займов	Прочее добро- вольное страхо- вание	Итого
	Страхова- ние имущества	Страхова- ние от прочих финан- совых убытков	Страхова- ние займов	Прочее добро- вольное страхо- вание	
Начисленные страховые премии, брутто	-	138,785	(59,113)	-	79,672
Изменение в резерве по незаработанным премиям, брутто	848	107,260	606,301	60,716	775,125
Заработанные страховые премии, брутто	848	246,045	547,188	60,716	854,797
Минус: страховые премии, переданные перестраховщикам	-	-	-	-	-
Доля перестраховщиков в изменении брутто резерва по незаработанным премиям	-	(17,509)	(20,585)	-	(38,094)
Заработанные страховые премии, переданные на перестрахование	-	(17,509)	(20,585)	-	(38,094)
Заработанные страховые премии, нетто	848	228,536	526,603	60,716	816,703

6 Претензии понесенные

Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года тыс. тенге	Обязательное страхование	Добровольное страхование				Итого
	Ответственность работодателя	Страхование имущества	Страхование от прочих финансовых убытков	Страхование займов	Прочее добровольное страхование	
Претензии оплаченные	1,398	-	236,428	-	-	237,826
Претензии оплаченные, за вычетом перестрахования	1,398	-	236,428	-	-	237,826
Изменение резервов под убытки понесенные, но не заявленные	21,479	-	(1,134,026)	3,489,842	113,520	2,490,815
Изменение резервов под претензии заявленные, но не оплаченные	-	(52,937)	(80,751)	340,425	(35,776)	170,961
Изменение доли перестраховщиков в резервах по договорам страхования	5,855	2,591	-	-	-	8,446
Изменение в резервах по договорам перестрахования, нетто	27,334	(50,346)	(1,214,777)	3,830,267	77,744	2,670,222
Возмещение по регрессному требованию	-	-	(91,009)	-	-	(91,009)
Претензии оплаченные, нетто	28,732	(50,346)	(1,069,358)	3,830,267	77,744	2,817,039
Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года тыс. тенге	Обязательное страхование	Добровольное страхование				Итого
	Ответственность работодателя	Страхование имущества	Страхование от прочих финансовых убытков	Страхование займов	Прочее добровольное страхование	
Претензии оплаченные	21,005	-	-	1,143,094	2,566	1,166,665
Претензии оплаченные, за вычетом перестрахования	21,005	-	-	1,143,094	2,566	1,166,665
Изменение резервов под убытки понесенные, но не заявленные	(61,158)	22	(824,683)	2,857,953	41,920	2,014,054
Изменение резервов под претензии заявленные, но не оплаченные	(2,811)	(48,323)	246,050	(1,227,703)	(14,857)	(1,047,644)
Изменение доли перестраховщиков в резервах по договорам страхования	18,279	4,378	-	-	-	22,657
Изменение в резервах по договорам перестрахования, нетто	(45,690)	(43,923)	(578,633)	1,630,250	27,063	989,067
Возмещение по регрессному требованию	-	-	-	-	-	-
Претензии оплаченные, нетто	(24,685)	(43,923)	(578,633)	2,773,344	29,629	2,155,732

7 Процентные доходы/(расходы)

	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года тыс. тенге
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Депозиты в банках и денежные средства и их эквиваленты	2,303,674	2,263,000
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,028,145	245,403
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	928,825	577,822
	4,260,644	3,086,225
Прочие процентные доходы		
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	28,821	22,921
	28,821	22,921
Процентные расходы		
Процентный расход по займу от АО «Самрук-Казына»	(8,925)	(10,300)
	(8,925)	(10,300)

8 Расход по подоходному налогу

Расход Компании по текущему подоходному налогу за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года составляет 647,787 тыс. тенге, не аудировано (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года: 403,600 тыс. тенге, не аудировано). Применимая ставка текущего и отложенного налога составляет 20%.

Расход по налогу на прибыль признается в сумме, определенной путем умножения показателя прибыли (убытка) до налогообложения за промежуточный отчетный период на ставку, равную наилучшей оценке руководством средневзвешенной годовой ставки налога на прибыль за весь финансовый год, с корректировкой на налоговый эффект определенных объектов, признанных в полной сумме в данном промежуточном периоде.

Таким образом, эффективная налоговая ставка в промежуточной финансовой информации может отличаться от выполненной руководством оценки эффективной налоговой ставки для годовой финансовой отчетности.

Средневзвешенная годовая ставка налога на прибыль за весь финансовый 2021 год оценивается в размере 24% в связи с наличием вычитаемых расходов по формированию резерва по произошедшим, но незаявленным претензиям. Налоговый эффект от вычета расходов по формированию резерва по произошедшим, но незаявленным претензиям признанные в налоговом учете в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, будет аналогичен налоговому эффекту в последующие шесть месяцев.

Средневзвешенная годовая ставка налога на прибыль за 2020 финансовый год оценивалась в размере 28% в связи с наличием налогооблагаемого дохода, связанного с возмещением по регрессному требованию. Налоговый эффект от признания данного дохода в налоговом учете в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, был аналогичен налоговому эффекту в последующие шесть месяцев.

Эффективная налоговая ставка Компании в отношении продолжающейся деятельности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, составляла 24% (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года: 28%).

Расчет эффективной ставки подоходного налога:

	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года тыс. тенге	%	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	2,754,885	100	1,435,225	100
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	(550,977)	(20)	(287,045)	(20)
Необлагаемый налогом доход от инвестиционных ценных бумаг	395,838	14	100,418	7
Вычитаемые расходы по формированию резерва по произошедшим, но незаявленным убыткам.	(498,163)	(18)	-	-
Налогооблагаемый доход, связанный с признанием возмещения по регрессному требованию в налоговом учете	-	-	(228,619)	(16)
Прочие необлагаемые налогом доходы	5,515	0.2	11,646	0.8
	(647,787)	(24)	(403,600)	(28)

9 Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 30 июня 2021 года денежные средства и их эквиваленты, отраженные в отчете о движении денежных средств, включали:

тыс. тенге	Не аудировано 30 июня 2021 года	31 декабря 2020 года
Текущие счета и депозиты до востребования в банках		
С кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	97,347	22,942
С кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	1,067,286	626,816
С кредитным рейтингом от «B-» до «B+»	4	23
Не имеющие рейтинга (Ситибанк Казахстан)	9,433,695	9,129,820
	10,598,332	9,779,601
Оценочный резерв под убытки	(305)	(279)
Итого текущих счетов и депозитов до востребования в банках	10,598,027	9,779,322

Под кредитным рейтингом понимается долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте агентств Standard and Poor's, Fitch Ratings, Moody's Investors Service.

По состоянию на 30 июня 2021 года Компания не имела остатки в банках (31 декабря 2020 года: не имела остатки в банках), на долю которых приходится более 10% собственного капитала.

По состоянию на 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года счета и депозиты в банках отнесены к Стадии 1 уровня кредитного риска. Компания признала оценочный резерв под убытки по денежным средствам и их эквивалентам в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

10 Депозиты в банках

тыс. тенге	Не аудировано 30 июня 2021 года	31 декабря 2020 года
Счета и депозиты в банках		
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	4,898,533	3,045,338
С кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	56,438,681	60,994,430
С кредитным рейтингом от «B-» до «B+»	457,952	58,704
	61,795,166	64,098,472
Оценочный резерв под убытки	(107,150)	(180,631)
Итого счета и депозиты в банках	61,688,016	63,917,841

По состоянию на 30 июня 2021 года, годовые эффективные ставки вознаграждения по счетам и депозитам в банках составляют от 0.4% до 9.10% в год, не аудировано (31 декабря 2020 года: от 0.4% до 9.1%).

По состоянию на 30 июня 2021 года Компания имела остатки в 2 банках (31 декабря 2020 года: в 3 банках), на долю которых приходится более 10% собственного капитала. Совокупный объем таких остатков по состоянию на 30 июня 2021 года составляет 41,157,169 тыс. тенге, не аудировано (2020 год: 56,904,867 тыс. тенге).

Изменение остатков оценочного резерва под убытки по счетам и депозитам в банках представлены ниже:

	Не аудировано	
	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2021 года	30 июня 2020 года
	Стадия 1	Стадия 1
	12-месячные	12-месячные
	ожидаемые	ожидаемые
	кредитные	кредитные
	убытки	убытки
тыс. тенге		
Счета и депозиты в банках		
Остаток на начало периода	180,631	73,493
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(73,481)	16,689
Остаток на 30 июня	107,150	90,182

11 Инвестиционные ценные бумаги

	Не аудировано	31 декабря
	30 июня 2021 года	2020 года
тыс. тенге		
<i>Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>		
Государственные облигации Республики Казахстан		
С кредитным рейтингом «BBB-»	14,813,179	5,986,139
Государственные облигации иностранных государств		
С кредитным рейтингом «AA+»	328,359	343,057
Всего государственных облигаций	15,141,538	6,329,196
Ценные бумаги международных финансовых организаций		
С кредитным рейтингом «AAA»	16,466,144	10,629,220
С кредитным рейтингом «BBB+» - «BBB-»	2,976,767	2,970,493
Итого ценные бумаги международных финансовых организаций	19,442,911	13,599,713
	34,584,449	19,928,909
<i>Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>		
Облигации Казахстанских банков		
С кредитным рейтингом «B+» - «B-»	750,009	727,495
Итого облигаций Казахстанских банков	750,009	727,495
<i>Оцениваемые по амортизированной стоимости</i>		
Ноты Национального Банка Республики Казахстан		
С кредитным рейтингом «BBB-»	10,790,828	5,431,662
Всего государственных облигаций	10,790,828	5,431,662
Корпоративные облигации казахстанских компаний		
С кредитным рейтингом «BBB-»	4,228,797	4,147,578
Итого корпоративных облигаций казахстанских компаний	4,228,797	4,147,578
Ценные бумаги международных финансовых организаций		
С кредитным рейтингом «BBB+» - «BBB-»	4,851,985	4,822,621
Итого ценные бумаги международных финансовых организаций	4,851,985	4,822,621
	19,871,610	14,401,861

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

По состоянию на 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года все инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по амортизированной стоимости, отнесены к Стадии 1 уровня кредитного риска.

По состоянию на 30 июня 2021 года Компания владела финансовыми инструментами одного эмитента, на долю которого приходится более 10% собственного капитала (31 декабря 2020 года: один эмитент). Объем остатков по данному эмитенту по состоянию на 30 июня 2021 года составляет 14,813,177 тыс. тенге (31 декабря 2020 года: 17,160,801 тыс. тенге)

По состоянию на 30 июня 2021 года, годовые эффективные ставки вознаграждения по инвестиционным ценным бумагам, варьировались от 2.5% до 11.0% годовых, не аудировано (31 декабря 2020 года: от 2.5% до 11.0%).

12 Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

тыс. тенге	Не аудировано 30 июня 2021 года	31 декабря 2020 года
Суммы, причитающиеся от страхователей	2,324,790	1,813,096
Суммы, причитающиеся от перестрахователей	34,574	33,801
	2,359,364	1,846,897
Резерв под обесценение	(28,020)	(28,020)
	2,331,344	1,818,877

По состоянию на 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года и 30 июня 2020 года, могут быть представлены следующим образом:

	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало периода	(28,020)	(12,305)
Чистое создание	-	(78,219)
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец периода	(28,020)	(90,524)

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 2021 года, не аудировано:

	Дебиторская задолжен- ность, брутто	Резерв под обесценение	Дебиторская задолжен- ность, нетто	Резерв под обесценение к дебиторской задол- женности, брутто
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	%
Суммы, причитающиеся от страхователей и перестрахователей				
Суммы, причитающиеся от страхователей				
Непросроченные	2,141,152	-	2,141,152	-
Просроченные или обесцененные:				
- просроченные на срок менее 90 дней	14,457	-	14,457	-
- просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	158,888	(17,727)	141,161	11.16
- просроченные на срок более 1 года	10,293	(10,293)	-	100
Итого просроченной или обесцененной дебиторской задолженности страхователей	183,638	(28,020)	155,618	15.26
Итого сумм, причитающихся от страхователей	2,324,790	(28,020)	2,296,770	-
Суммы, причитающиеся от перестрахователей				
Непросроченные	34,574	-	34,574	-
Итого сумм, причитающихся от перестрахователей	34,574	-	34,574	-
Итого сумм, причитающихся от страхователей и перестрахователей	2,359,364	(28,020)	2,331,344	-

В таблице далее представлена информация о качестве дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию, по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Дебиторская задолжен- ность, брутто тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Дебиторская задолжен- ность, нетто тыс. тенге	Резерв под обесценение к дебитор- ской задол- женности, брутто %
Суммы, причитающиеся от страхователей и перестрахователей				
Суммы, причитающиеся от страхователей				
Непросроченные	1,769,084	-	1,769,084	-
Просроченные или обесцененные:				
- просроченные на срок менее 90 дней	24,814	(10,200)	14,614	41
- просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	9,941	(8,563)	1,378	86
- просроченные более 1 года	9,257	(9,257)	-	100
Итого просроченной или обесцененной дебиторской задолженности страхователей	44,012	(28,020)	15,992	64
Итого сумм, причитающихся от страхователей	1,813,096	(28,020)	1,785,076	2
Суммы, причитающиеся от перестрахователей				
Непросроченные	33,801	-	33,801	-
Итого сумм, причитающихся от перестрахователей	33,801	-	33,801	-
Итого сумм, причитающихся от страхователей и перестрахователей	1,846,897	(28,020)	1,818,877	2

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

тыс. тенге	Не аудировано Брутто 30 июня 2021 года	Не аудировано Перестрахование 30 июня 2021 года	Не аудировано Нетто 30 июня 2021 года
Резерв по незаработанным премиям	6,029,905	(169,587)	5,860,318
Резерв по произошедшим, но незаявленным претензиям	9,022,332	(49,947)	8,972,385
Резерв по заявленным, но неурегулированным претензиям	967,815	-	967,815
	16,020,052	(219,534)	15,800,518

	Брутто 2020 г. тыс. тенге	Перестрахование 2020 г. тыс. тенге	Нетто 2020 г. тыс. тенге
Резерв по незаработанным премиям	5,671,788	(192,634)	5,479,154
Резерв по произошедшим, но незаявленным претензиям	6,531,517	(55,802)	6,475,715
Резерв по заявленным, но неурегулированным претензиям	796,854	(2,591)	794,263
	13,000,159	(251,027)	12,749,132

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

тыс. тенге	Не аудировано 30 июня 2021 года	2020 г. тыс. тенге
Величина резервов под обесценение по состоянию на начало периода	7,269,978	4,616,383
Убытки, произошедшие в текущем периоде	4,471,827	4,900,313
Корректировка по убыткам, произошедшим в предыдущие годы, вследствие изменений в допущениях	(1,572,225)	(1,004,088)
Общая сумма расходов по осуществлению страховых выплат	(237,826)	(1,274,235)
Изменение в доле перестраховщиков	8,446	31,605
Величина резервов по состоянию на конец периода	9,940,200	7,269,978

(б) Анализ движений в резерве по незаработанным премиям

тыс. тенге	Не аудировано 30 июня 2021 года	2020 г. тыс. тенге
Величина резерва на начало периода	5,479,154	3,509,059
Премии начисленные	1,745,539	3,756,554
Премии заработанные	(1,387,422)	(1,822,622)
Изменение в доле перестраховщиков	23,047	36,163
Величина резерва по состоянию на конец периода	5,860,318	5,479,154

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

Обязательное страхование	Добровольное страхование					Итого
	Ответственность работодателя	Страхование имущества	Страхование от прочих финансовых убытков	Страхование займов	Прочее добровольное страхование	
Не аудировано 30 июня 2021 г. тыс. тенге						
Резерв по незаработанным премиям	-	-	582,375	5,148,686	298,844	6,029,905
Резерв по произошедшим, но незаявленным претензиям	218,168	-	422,451	8,204,435	177,278	9,022,332
Резерв по заявленным, но неурегулированным претензиям	-	-	245,741	716,639	5,435	967,815
Резервов по договорам страхования, брутто	218,168	-	1,250,567	14,069,760	481,557	16,020,052
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	(49,947)	-	(169,587)	-	-	(219,534)
Резерв по договорам страхования, нетто	168,221	-	1,080,980	14,069,760	481,557	15,800,518

2020 г. тыс. тенге	Обязательное страхование	Добровольное страхование					Итого
	Ответственность работодателя	Страхование имущества	Страхование от прочих финансовых убытков		Прочее добровольное страхование		
			Страхование займов				
Резерв по незаработанным премиям	-	-	712,258	4,529,201	430,329	5,671,788	
Резерв по произошедшим, но незаявленным претензиям	196,689	-	1,556,477	4,714,593	63,758	6,531,517	
Резерв по заявленным, но неурегулированным претензиям	-	52,937	326,492	376,214	41,211	796,854	
Резервов по договорам страхования, брутто	196,689	52,937	2,595,227	9,620,008	535,298	13,000,159	
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	(55,802)	(2,591)	(192,634)	-	-	(251,027)	
Резерв по договорам страхования, нетто	140,887	50,346	2,402,593	9,620,008	535,298	12,749,132	

(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.

Ввиду 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 «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.

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

Для оценки резервов по классам страхования займов, страхования гарантий и поручительств, страхования от прочих финансовых убытков, страхования убытков финансовых организаций, Компания вправе 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.

Также, Компания формирует дополнительный резерв по произошедшим, но незаявленным претензиям на основе информации, полученной от департамента страхования и страхователя. Рассматриваются следующие критерии анализа кредитного риска контрагента: отсутствии своевременных мониторинговых отчетов финансового состояния, информации об ухудшении финансового состояния объекта страхования, наличии информации о негативных тенденция в отраслях деятельности объектов рисков, наличие прочих ухудшающих условий либо факторов, характеризующих потенциал страхового случая. Информация для анализа может базироваться на оперативных данных от страхователя в виде писем и уведомлений, наличие информационно-кредитных отчетов специализированных компаний, его информационное содержание и наполнение, заключений департамента страхования и прочих структурных подразделений Компании об информации о показателях финансово-хозяйственной деятельности субъекта исследования, результатов деятельности, платежной дисциплины и текущая возможность исполнения принятых обязательств. В зависимости от вида страхования также рассматривается информация об уровне политической стабильности и социально-экономического развития, платежеспособности и прочих рисков страны, в которой находится субъект исследования, а также прочие важные факторы, критерии и обстоятельства.

14 Собственный капитал

(а) Акционерный капитал

тыс. тенге	Не аудировано Обыкновенные акции 30 июня 2021 г.	Обыкновенные акции 2020 г.
Разрешенные к выпуску (обыкновенные акции)	92,000	92,000
Выпущенные и находящиеся в обращении (обыкновенные акции)	91,440	91,340
Количество акций	87,300	87,300
Номинальная стоимость, тысяч тенге	266	266
Количество акций	2,780	2,780
Номинальная стоимость, тысяч тенге	5,000	5,000
Количество акций	680	680
Номинальная стоимость, тысяч тенге	50,000	50,000
Количество акций	580	580
Номинальная стоимость, тысяч тенге	50,000	50,000
Количество акций	100	-
Номинальная стоимость, тысяч тенге	50,000	-
Выпущено и полностью оплачено, тысяч тенге	105,100,000	100,100,000

(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 2021 года и 31 декабря 2020 года Компания соблюдала коэффициенты маржи платежеспособности, которые составили:

	Не аудировано 30 июня 2021 г. тыс. тенге	2020 г. тыс. тенге
Фактическая маржа платежеспособности	113,035,124	108,135,846
Минимальный размер маржи платежеспособности	2,041,900	1,944,600
Маржа платежеспособности	55.36	55.61

(в) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, право акционеров Компании на распределение резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО, или суммой чистой прибыли за текущий год, в случае накопленного убытка, если распределение чистого дохода не повлечет за собой неплатежеспособность или несостоятельность Компании, или если размер собственного капитала Компании станет отрицательным в результате распределения. По состоянию на 30 июня 2021 года накопленный убыток Компании составил 2,080,059 тыс. тенге, не аудировано (31 декабря 2020 года: нераспределенная прибыль составила 2,497,438 тыс. тенге).

В течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2021 года, были объявлены и выплачены дивиденды в размере 2,704,733 тысяч тенге или 29,611.70 тенге за акцию, не аудировано (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года: 2,355,586 тысяч тенге или 25,954.01 тенге за акцию, не аудировано).

(г) Резерв непредвиденных рисков

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, Компания начислила резерв непредвиденных рисков в размере 3,830,111 тыс. тенге, не аудировано в составе нераспределенной прибыли, так как в соответствии с Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан №12 от 31 января 2019 года «О внесении изменений в постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан» от 26 декабря 2016 года № 304, Компания должна создавать резерв для тех страховых продуктов, по которым резерв по незаработанным премиям не в состоянии покрыть все ожидаемые страховые убытки. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года: Компания расформировала резерв в размере 827,967 тыс. тенге, не аудировано).

15 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.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организации. Особое внимание уделяется выявлению всего перечня факторов риска и определению уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков.

Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков, Департамент управления рисками проводит мониторинг финансовых и нефинансовых рисков путем проведения регулярных встреч с операционными подразделениями с целью получения экспертной оценки по отдельным направлениям.

(б) Рыночный риск

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

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль над тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск. Департамент по управлению рисками, несет ответственность за управление рыночным риском. 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 балансовой стоимостью 750,009 тысяч тенге (31 декабря 2020 года: 727,495 тысяч тенге), оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход балансовой стоимостью 3,927,785 тысяч тенге (31 декабря 2020 года: 3,861,769 тысяч тенге), произойдут в период от 2 до 6 месяцев (31 декабря 2020: от 2 до 6 месяцев) (не аудировано).

Анализ чувствительности чистой прибыли за год и собственного капитала Компании в результате изменений справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, к изменению ставок вознаграждения (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 30 июня 2021 и на 31 декабря 2020 годов, и упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 100 базисных пунктов) представлен следующим образом:

	Не аудировано 30 июня 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
	Прибыль	Собственный капитал	Прибыль	Собственный капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения	(81,242)	(811,099)	(113,171)	(493,632)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения	73,858	858,141	117,086	521,654

(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 2021 года может быть представлена следующим образом:

Не аудировано тыс. тенге	Тенге	Доллары США	Рубль	Прочее	Всего
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	9,566,321	415,091	616,208	407	10,598,027
Депозиты в банках	43,461,002	11,238,548	6,988,466	-	61,688,016
Инвестиционные ценные бумаги:					
- по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	34,256,089	-	-	328,360	34,584,449
- по справедливой стоимости через прибыль или убыток	750,009	-	-	-	750,009
- по амортизированной стоимости	10,790,827	9,080,783	-	-	19,871,610
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	2,293,885	-	37,459	-	2,331,344
Всего активов	101,118,133	20,734,422	7,642,133	328,767	129,823,455
Обязательства					
Резервы по договорам страхования	(14,784,941)	(324,267)	(902,137)	(8,707)	(16,020,052)
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(18,636)	-	(1,253)	(3,966)	(23,855)
Заем, полученный от АО «Самрук Казына»	(80,708)	-	-	-	(80,708)
Прочие финансовые обязательства	(14,678)	-	-	-	(14,678)
Всего обязательств	(14,898,963)	(324,267)	(903,390)	(12,673)	(16,139,293)
Чистая позиция по состоянию на 30 июня 2021 года	86,219,170	20,410,155	6,738,743	316,094	113,684,162

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2020 года может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	Тенге	Доллары США	Рубль	Прочее	Всего
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	9,226,493	733	551,702	394	9,779,322
Депозиты в банках	45,885,629	11,327,758	6,704,454	-	63,917,841
Инвестиционные ценные бумаги:					
- по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	19,585,852	-	-	343,057	19,928,909
- по справедливой стоимости через прибыль или убыток	727,495	-	-	-	727,495
- по амортизированной стоимости	16,606,324	8,970,199	-	-	25,576,523
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	1,784,004	1,658	33,215	-	1,818,877
Всего активов	93,815,797	20,300,348	7,289,371	343,451	121,748,967
Обязательства					
Резервы по договорам страхования	(10,751,147)	(862,584)	(1,386,428)	-	(13,000,159)
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(24,719)	-	(1,204)	(1,606)	(27,529)
Заем, полученный от АО «Самрук-Казына»	(71,876)	-	-	-	(71,876)
Прочие финансовые обязательства	(90,043)	(3,448)	(1,126)	-	(94,617)
Всего обязательств	(10,937,785)	(866,032)	(1,388,758)	(1,606)	(13,194,181)
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2020 года	82,878,012	19,434,316	5,900,613	341,845	108,554,786

Падение курса казахстанского тенге, как указано в следующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 30 июня 2021 года и на 31 декабря 2020 года 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 2021 г.	2020 г.
10% рост курса доллара США	1,632,812	1,554,745
10% рост курса рублей	539,099	472,049
10% рост курса прочей валюты	25,288	27,348

Рост курса казахстанского тенге по отношению к ранее перечисленным валютам по состоянию на 30 июня 2021 и 31 декабря 2020 годов имел бы равный по сумме, но обратный по знаку эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

16 Условные обязательства

(а) Судебные разбирательства

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

(б) Условные налоговые обязательства

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

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

17 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость

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

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

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

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

(а) 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.

Не аудировано 30 июня 2021 год тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Итого справедливой стоимости	Итого балансовой стоимости
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	-	10,598,027	10,598,027	10,598,027
Счета и депозиты в банках	-	61,688,016	61,688,016	61,688,016
Инвестиционные ценные бумаги:				
- по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	328,359	34,256,090	34,584,449	34,584,449
- по справедливой стоимости через прибыль и убыток	-	750,009	750,009	750,009
- по амортизированной стоимости	-	19,770,836	19,770,836	19,871,610
Дебиторская задолженность по страхованию	-	2,331,344	2,331,344	2,331,344
Обязательства				
Заем, полученный от АО «Самрук-Казына»	-	80,708	80,708	80,708
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	23,855	23,855	23,855
Прочие финансовые обязательства	-	14,678	14,678	14,678

31 декабря 2020 г. тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Итого справедливой стоимости	Итого балансовой стоимости
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	-	9,779,322	9,779,322	9,779,322
Счета и депозиты в банках	-	63,917,841	63,917,841	63,917,841
Инвестиционные ценные бумаги:				
- по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	343,057	19,585,852	19,928,909	19,928,909
- по справедливой стоимости через прибыль и убыток	-	727,495	727,495	727,495
- по амортизированной стоимости	-	25,380,711	25,380,711	25,576,523
Дебиторская задолженность по страхованию	-	1,818,877	1,818,877	1,818,877
Обязательства				
Заем, полученный от АО «Самрук-Казына»	-	71,876	71,876	71,876
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	27,529	27,529	27,529
Прочие финансовые обязательства	-	94,617	94,617	94,617

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 за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года и 2020 года, составили:

тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
Члены Совета Директоров	14,672	14,666
Члены Правления	102,258	56,792
	116,930	71,458

(в) Операции с участием прочих связанных сторон

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

По состоянию на 30 июня 2021 года остатки по операциям с прочими связанными сторонами составили:

Не аудировано тыс. тенге	Дочерние предприятия той же группы	Прочие	Всего
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	-	4	4
Счета и депозиты в банках	-	408,417	408,417
Инвестиционные ценные бумаги:			
- оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	14,813,179	14,813,179
- оцениваемые по амортизированной стоимости	-	15,019,625	15,019,626
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	218,128	59,072	277,200
Текущий налоговый актив	-	170,572	170,572
Отложенные налоговые активы	-	40,311	40,311
Прочие активы	-	173,872	173,872
Обязательства			
Резервы по договорам страхования	491,103	2,614,964	3,106,067
Заем, полученный от АО «Самрук- Казына»	-	80,708	80,708
Прочие обязательства	14,307	51,681	65,988

По состоянию на 31 декабря 2020 года остатки по операциям с прочими связанными сторонами составили:

тыс. тенге	Дочерние предприятия той же группы	Прочие	Всего
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	-	3	3
Счета и депозиты в банках	-	3,043,515	3,043,515
Инвестиционные ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	5,986,139	5,986,139
Инвестиционные ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	-	20,753,902	20,753,902
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	196,530	-	196,530
Текущий налоговый актив	-	462,562	462,562
Отложенные налоговые активы	-	40,311	40,311
Прочие активы	-	183,832	183,832
Обязательства			
Резервы по договорам страхования	454,309	249,948	704,257
Заем, полученный от АО «Самрук- Казына»	-	71,876	71,876
Прочие обязательства	11,134	32,517	43,651

Представленные далее суммы включены в промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 и 2020 годов:

	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
	Дочерние предприятия той же группы	Прочие компании и государст- венные организации	Дочерние предприятия той же группы	Прочие компании и государст- венные организации
тыс. тенге				
Прибыль				
Начисленные страховые премии, брутто	77,484	7,900	-	-
Изменение в резерве по незаработанным премиям, брутто	(36,793)	80,070	68,697	128,267
Изменение в резервах по договорам страхования	-	(1,370,942)	-	-
Финансовый доход	-	1,142,983	-	532,444
Финансовый расход	-	(8,925)	-	(10,300)
Административные расходы	(85,315)	(14,841)	(66,801)	(20,239)
Расход по подоходному налогу	-	(647,787)	-	(403,600)