



KAZAKHEXPORT

ЭКСПОРТНО-КРЕДИТНОЕ АГЕНТСТВО КАЗАХСТАНА

АО «Экспортно-кредитное агентство Казахстана»

Сокращенная промежуточная
финансовая информация в соответствии с
МСФО (IAS) 34
«Промежуточная финансовая отчетность»
30 июня 2024 года

Отчет об обзорной проверке сокращенной промежуточной финансовой информации	
Сокращенный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	4
Сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении	5
Сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств	6-7
Сокращенный промежуточный отчет об изменениях в собственном капитале	8-9
Примечания к сокращенной промежуточной финансовой информации	10-40



Отчет об обзорной проверке сокращенной промежуточной финансовой информации

Акционеру, Совету Директоров и Правлению АО «Экспортно-кредитное Агентство Казахстана»:

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого сокращенного промежуточного отчета о финансовом положении АО «Экспортно-кредитное Агентство Казахстана» (далее «Компания») по состоянию на 30 июня 2024 года и связанных с ним сокращенных промежуточных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также соответствующих пояснительных примечаний. Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной сокращенной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной сокращенной промежуточной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом по обзорным проверкам 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка сокращенной промежуточной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки наше внимание не привлекли никакие факты, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая сокращенная промежуточная финансовая информация не была подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

PricewaterhouseCoopers LLP.

1 августа 2024 года
Алматы, Казахстан

		(Не аудировано) За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года тыс. тенге	(Не аудировано) За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года тыс. тенге
Выручка по страхованию	5	3,316,024	3,283,535
Расходы по страховым услугам	5	(2,571,771)	(3,850,891)
Чистые расходы по удерживаемым договорам перестрахования	5	(160,766)	(316,638)
Итого результат от страховой деятельности		583,487	(883,994)
Финансовые расходы по выпущенным договорам страхования		(1,148,659)	(1,275,858)
Финансовые доходы по удерживаемым договорам перестрахования		39,872	362,106
Итого финансовые расходы от страховой деятельности		(1,108,787)	(913,752)
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	6	8,990,178	8,251,252
Прочие процентные доходы	6	-	44,166
Чистый доход от изменения справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		-	18,833
Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой		902,840	(2,262,210)
Общие административные расходы		(1,181,218)	(844,579)
Убытки от обесценения финансовых активов		(99,391)	(20,303)
Прочий операционный доход/(расход), нетто		3,940	(38,333)
Прибыль до вычета подоходного налога		8,091,049	3,351,080
Расход по подоходному налогу	7	(512,449)	(198,967)
Прибыль за период		7,578,600	3,152,113
Прочий совокупный доход, за вычетом подоходного налога			
Резерв изменений справедливой стоимости:			
- Чистое изменение справедливой стоимости		633,928	201,186
Прочий совокупный доход за период, за вычетом подоходного налога		633,928	201,186
Общий совокупный доход за период		8,212,528	3,353,299

Данная сокращенная промежуточная финансовая информация, представленная на страницах с 4 по 40, была утверждена руководством Компании 1 августа 2024 года, и подписана от его имени:

А. Чайжунусов
Председатель Правления



Т. Дузбаева
Главный бухгалтер

		(Не аудировано) За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года тыс. тенге	31 декабря 2023 года тыс. тенге
АКТИВЫ	Примечание		
Денежные средства и их эквиваленты	8	108,723,837	100,770,705
Депозиты в банках	9	21,626,003	20,961,199
Инвестиционные ценные бумаги:			
- оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	10	20,924,945	23,299,824
- оцениваемые по амортизированной стоимости	10	16,390,352	6,044,231
Активы по выпущенным договорам страхования	11	108,784	202,822
Активы по удерживаемым договорам перестрахования	11	630,761	910,985
Основные средства		102,497	105,708
Отложенные налоговые активы		54,744	54,744
Прочие активы		1,005,646	1,036,534
Всего активов		169,567,569	153,386,752
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по выпущенным договорам страхования	11	42,853,264	34,413,396
Обязательства по удерживаемым договорам перестрахования	11	87,539	65,573
Текущие налоговые обязательства		378,676	162,156
Отложенные налоговые обязательства		211,473	797,413
Прочие обязательства		3,765,317	421,723
Всего обязательств		47,296,269	35,860,261
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	12	105,100,000	105,100,000
Дополнительно оплаченный капитал		732,819	732,819
Стабилизационный резерв	12	4,123,978	114,222
Резерв непредвиденных рисков	12	8,871,618	1,085,964
Резерв изменений справедливой стоимости ценных бумаг		(1,938,940)	(2,572,868)
Нераспределенная прибыль		5,381,825	13,066,354
Всего собственного капитала		122,271,300	117,526,491
Всего обязательств и собственного капитала		169,567,569	153,386,752

	(Не аудировано) За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года тыс. тенге	(Не аудировано) За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Прибыль до вычета подоходного налога	8,091,049	3,351,080
Корректировки:		
Износ и амортизация	39,546	55,965
Доходы от обесценения финансовых активов	103,844	20,303
Чистый доход от изменения справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	(18,833)
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	(8,991,956)	(8,251,252)
Прочие процентные доходы	1,778	(44,166)
Нереализованная курсовая разница	(977,091)	2,262,210
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений операционных активов и обязательств	(1,732,830)	(2,624,693)
(Увеличение)/уменьшение операционных активов		
Депозиты в банках	109,945	(6,548,399)
Активы по выпущенным договорам страхования	94,038	(112,449)
Активы по удерживаемым договорам перестрахования	280,224	136,825
Прочие активы	8,985	194,981
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Обязательства по выпущенным договорам страхования	8,439,868	2,672,769
Обязательства по удерживаемым договорам перестрахования	21,494	41,958
Прочие обязательства	(124,136)	(372,254)
Чистые денежные средства от операционной деятельности до полученного процентного дохода и уплаты подоходного налога	7,097,588	(6,611,262)
Подоходный налог уплаченный	(817,111)	-
Процентный доход полученный	9,277,982	8,048,307
Потоки денежных средств от операционной деятельности	15,558,459	1,437,045

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года тыс. тенге	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления от продажи и погашения инвестиционных ценных бумаг	2,543,260	3,664,567
Приобретение долговых ценных бумаг	(10,050,000)	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(13,957)	(21,285)
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности	(7,520,697)	3,643,282
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Потоки денежных средств от финансовой деятельности	-	-
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	8,037,762	5,080,327
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	(84,630)	(432,856)
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало периода	100,770,705	71,878,037
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года (Примечание 8)	108,723,837	76,525,508

тыс. тенге	(Не аудировано) Акционерный капитал	(Не аудировано) Дополнительно оплаченный капитал	(Не аудировано) Стабильза- ционный резерв	(Не аудировано) Резерв непредвиден- ных рисков	(Не аудировано) Резерв изменений справедливой стоимости	(Не аудировано) Накопленная прибыль/ (убыток)	(Не аудировано) Всего собственного капитала
Остаток на 1 января 2024 года	105,100,000	732,819	114,222	1,085,964	(2,572,868)	13,066,354	117,526,491
Общий совокупный доход	-	-	-	-	-	7,578,600	7,578,600
Прибыль за полгода	-	-	-	-	-	-	-
Прочий совокупный убыток	-	-	-	-	-	-	-
<i>Статьи, которые были реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>							
Чистое изменение справедливой стоимости	-	-	-	-	633,928	-	633,928
Всего прочего совокупного убытка	-	-	-	-	633,928	-	633,928
Общий совокупный доход за полгода	-	-	-	-	633,928	7,578,600	8,212,528
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала	-	-	-	-	-	-	-
Дивиденды (Примечание 12)	-	-	-	-	-	(3,467,719)	(3,467,719)
Перевод в резерв непредвиденных рисков (Примечание 12)	-	-	-	7,785,654	-	(7,785,654)	-
Перевод в стабилизационный резерв (Примечание 12)	-	-	4,009,756	-	-	(4,009,756)	-
Всего операций с собственниками	-	-	4,009,756	7,785,654	-	(15,263,129)	(3,467,719)
Остаток на 30 июня 2024 года	105,100,000	732,819	4,123,978	8,871,618	(1,938,940)	5,381,825	122,271,300

тыс. тенге	Акционерный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Стабилизационный резерв	Резерв непредвиденных рисков	Резерв изменений справедливой стоимости	Накопленный убыток	Всего собственного капитала
Остаток на 1 января 2023 года	105,100,000	732,819	136,042	11,097,425	(3,127,444)	(330,309)	113,608,533
Общий совокупный доход	-	-	-	-	-	3,152,113	3,152,113
Прибыль за полгода	-	-	-	-	-	-	-
Прочий совокупный убыток	-	-	-	-	201,186	-	201,186
Статьи, которые были реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:	-	-	-	-	201,186	-	201,186
Чистое изменение справедливой стоимости	-	-	-	-	201,186	-	201,186
Всего прочего совокупного дохода	-	-	-	-	201,186	-	201,186
Общий совокупный доход за полгода	-	-	-	-	201,186	3,152,113	3,353,299
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала	-	-	-	-	-	-	-
Дивиденды (Примечание 12)	-	-	-	-	-	(1,590,502)	(1,590,502)
Перевод из резерва непредвиденных рисков (Примечание 12)	-	-	-	(2,650,550)	-	2,650,550	-
Перевод из стабилизационного резерва (Примечание 12)	-	-	(21,820)	-	-	21,820	-
Всего операций с собственниками	-	-	(21,820)	(2,650,550)	-	1,081,868	(1,590,502)
Остаток на 30 июня 2023 года	105,100,000	732,819	114,222	8,446,875	(2,926,258)	3,903,672	115,371,330

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Организационная структура и деятельность

1 сентября 2023 года Глава государства в своем Послании народу Казахстана «Экономический курс Справедливого Казахстана» поручил создать на базе АО «ЭСК «KazakhExport» полноценный институт продвижения экспорта с консолидацией в нем всех необходимых инструментов. Данное поручение закреплено в пункте 61 Общенационального плана мероприятий, утвержденного Указом Президента РК от 16 сентября 2023 года № 353 со сроком исполнения в январе 2024 года.

23 января 2024 года Президент РК подписал Закон РК «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты РК по вопросам экспортно-кредитного агентства и продвижения экспорта несырьевых товаров (работ, услуг)», в рамках которого Постановлением Правительства Республики Казахстан от 20 мая 2024 года № 261 АО «ЭСК «KazakhExport» было переименовано в АО «Экспортно-кредитное агентство Казахстана».

- АО «Экспортно-кредитное агентство Казахстана» (далее –Компания), является Национальным институтом в области развития и продвижения несырьевого экспорта в соответствии с Законом Республики Казахстан «О регулировании торговой деятельности» и законодательством РК.

АО «Экспортно-кредитное агентство Казахстана» обладает статусом национального института развития в области развития и продвижения несырьевого экспорта и осуществляет деятельность в соответствии с Законодательством Республики Казахстан.

Компания создана на базе АО «ЭСК «KazakhExport», которое было образовано в Республике Казахстан в 2003 году согласно Казахстанскому законодательству.

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

24 апреля 2024 года Компания осуществила возврат Лицензии на осуществление страховой (перестраховочной) деятельности по отрасли «общее страхование» и «перестрахование» в АРРФР. Приказом Б-162 от 10 мая 2024 года действие указанной Лицензии прекращено.

На сегодняшний день деятельность Компании регулируется законами Республики Казахстан «О регулировании торговой деятельности» и «О промышленной деятельности».

Согласно п.1 ст.22-6 Закона Республики Казахстан «О регулировании торговой деятельности» Компания осуществляет:

1. страховую деятельность в добровольной форме страхования:

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

2. деятельность по перестрахованию;

3. деятельность по гарантированию;

4. деятельность по субсидированию.

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

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

(б) Акционер

По состоянию на 30 июня 2024 г. и 31 декабря 2023 г. Национальный Управляющий Холдинг «Байтерек» именуемый в дальнейшем «Материнское предприятие», владеет 100% выпущенных акций. Конечным акционером Компании является Правительство Республики Казахстан. Согласно Договору о передаче пакета акций №299-и от 29 мая 2013 года пакет акций Компании был передан в доверительное управление АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек». АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» был создан по Указу Президента Республики Казахстан от 22 мая 2013 года №571 «О некоторых мерах по оптимизации системы управления институтами развития, финансовыми организациями и развития национальной экономики».

По состоянию на 30 июня 2024 года количество сотрудников Компании составляло 114 сотрудников (31 декабря 2023 года: 98 сотрудников).

(в) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

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

По состоянию на 30 июня 2024 года официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 471.46 тенге за 1 доллар США по сравнению с 454.56 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2023 года (30 июня 2023 года: 454.13 тенге за 1 доллар США).

По итогам шести месяцев 2024 года годовое значение инфляции составило 8,4%, (2023: уровень инфляции - 14,6%)

Экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство принимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Компании. Однако, будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Перспективы будущей экономической стабильности в Республике Казахстан во многом зависят от эффективности экономических мер, принимаемых правительством, а также от правовых и политических изменений, которые находятся вне контроля Компании.

Внешняя инфляция продолжает замедление, но остается устойчивой. Это происходит на фоне снижения мировых цен на продовольствие и энергоносители. Однако из-за устойчивости инфляции и ожиданий более длительного ее сохранения выше целевых ориентиров некоторые центральные банки продолжают ужесточать денежно-кредитные условия.

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 2023 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) Использование оценок и суждений

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.

(в) 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.

(г) Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

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

3 Основные положения учетной политики

При составлении данной промежуточной сокращенной финансовой информации Компания использовала основные положения учетной политики, применяемые при составлении финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступили в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2024 года:

- Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда: обязательства по аренде при продаже с обратной арендой» (выпущены 22 сентября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).
- Классификация обязательств как краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (первоначально выпущены 23 января 2020 года и впоследствии изменены 15 июля 2020 года и 31 октября 2022 года, в конечном итоге вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).

- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации: механизмы финансирования поставщиков» (выпущены 25 мая 2023 года).
- Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие взаимозаменяемости» (выпущены 15 августа 2023 года).
- Поправка к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 «Классификация и оценка финансовых инструментов» (выпущены в мае 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года)
- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытия в финансовых отчетностях» (выпущены в апреле 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года)
- МСФО (IFRS) 19 «Дочерние предприятия без общественной подотчетности: раскрытие информации» (выпущены в мае 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года)

4 Управление страховыми рисками

В данном разделе представлена обобщающая информация о страховых 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, 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. На протяжении 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 странового 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 страхования – Страхование убытков финансовых организаций

Особенности продукта

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

Покрываемые риски:

Страховые события политического характера:

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

Страховые события коммерческого характера:

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

Управление рисками

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

(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, чтобы проводить мониторинг совокупных рисков с целью измерения эффективности программ по перестрахованию и чистому влиянию, которой подвержена Компания.

По состоянию на 30 июня 2024 года Компания имела 137 действующих договоров страхования (на 31 декабря 2023 года: 139 договоров страхования). Основная установленная концентрация по состоянию на 30 июня 2024 года представлена следующим образом:

За шесть месяцев, закончившихся
30 июня 2024 года

Вид страхования	Не аудировано		
	Общая сумма страхования тыс. тенге	Сумма перестрахования тыс. тенге	Собственное удержание (после перестрахования) тыс. тенге
Добровольное страхование			
Страхование займов	364,174,026	(22,650,000)	341,524,026
Страхование от прочих финансовых убытков	93,380,742	(37,063,948)	56,316,794
Прочее добровольное страхование	18,575,128	(4,228,654)	14,346,474
Итого	476,129,896	(63,942,602)	412,187,294

Основная установленная концентрация по состоянию на 31 декабря 2023 года представлена следующим образом:

31 декабря 2023 года

Вид страхования			
	Общая сумма страхования тыс. тенге	Сумма перестрахования тыс. тенге	Собственное удержание (после перестрахования) тыс. тенге
Добровольное страхование			
Страхование займов	337,031,576	(22,775,000)	314,256,576
Страхование от прочих финансовых убытков	53,279,222	(22,913,515)	30,365,707
Прочее добровольное страхование	14,189,162	(3,285,151)	10,904,011
Итого	404,499,960	(48,973,666)	355,526,294

5 Выручка и расходы от страхования

	Страхование займов	Страхование от прочих финансовых убытков	Страхование убытков финансовых организаций	Прочее добровольное страхование	Итого за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года
Выручка по страхованию					
Суммы, связанные с изменением обязательств по оставшейся части страхового покрытия:					
- Ожидаемые возникшие убытки и прочие связанные расходы	562,559	-	-	-	562,559
- Изменение рисковой поправки на нефинансовый риск	1,565,198	-	-	-	1,565,198
- Высвобождение маржи за предусмотренные договором услуги	764,777	-	-	-	764,777
Распределение премии	-	306,047	120,758	(3,315)	423,490
Итого выручка по страхованию (сумма ожидаемых убытков, изменений риск поправки, высвобождения маржи)	2,892,534	306,047	120,758	(3,315)	3,316,024
Расходы по страховым услугам:					
Возникшие убытки и прочие связанные расходы	(338,219)	(302,300)	-	-	(640,519)
Убытки/восстановление убытков по обременительным договорам	(6,144,315)	-	-	-	(6,144,315)
Изменения обязательств по возникшим убыткам	3,769,236	148,580	295,247	-	4,213,063
Итого расходы по страховым услугам (сумма возникших убытков, восстановление по обременительным, изменение по возникшим)	(2,713,298)	(153,720)	295,247	-	(2,571,771)
Чистый доход/(расход) по удерживаемым договорам перестрахования:					
Суммы, связанные с изменением денежных потоков по выполнению договоров:					
- Возмещение ожидаемых возникших убытков и прочих связанных расходов	(104,149)				(104,149)
- Изменение рисковой поправки на нефинансовый риск	(74,453)				(74,453)
- Высвобождение маржи за предусмотренные договором услуги	(12,857)				(12,857)
Распределение перестраховочной премии		(79,451)	(24,051)		(103,502)
Возмещение возникших убытков и прочих связанных расходов	161,305	-	-	-	161,305
Изменения возмещений обязательств по возникшим убыткам	(17,125)	(5,934)	(4,051)	-	(27,110)
Итого чистый доход/(расход) по удерживаемым договорам перестрахования	(47,278)	(85,385)	(28,102)	-	(160,766)
Итого результат от страховой деятельности	131,957	66,942	387,903	(3,315)	583,487

	Страхование займов	Страхование от прочих финансовых убытков	Страхование убытков финансовых организаций	Прочее добровольное страхование	Итого за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года
Выручка по страхованию					
Суммы, связанные с изменением обязательств по оставшейся части страхового покрытия:					
- Ожидаемые возникшие убытки и прочие связанные расходы	277,789	-	-	-	277,789
- Изменение рисковой поправки на нефинансовый риск	1,536,082	-	-	-	1,536,082
- Высвобождение маржи за предусмотренные договором услуги	993,462	-	-	-	993,462
Распределение премии	-	225,807	201,202	49,193	476,202
Итого выручка по страхованию (сумма ожидаемых убытков, изменений риск поправки, высвобождения маржи)	2,807,333	225,807	201,202	49,193	3,283,535
Расходы по страховым услугам:					
Возникшие убытки и прочие связанные расходы	(2,150,673)	(78,824)	(42,253)	(89,307)	(2,361,057)
Убытки/восстановление убытков по обременительным договорам	(524,985)	-	-	-	(524,985)
Изменения обязательств по возникшим убыткам	(1,006,185)	41,336	-	-	(964,849)
Итого расходы по страховым услугам (сумма возникших убытков, восстановления по обременительным, изменение по возникшим)	(3,681,843)	(37,488)	(42,253)	(89,307)	(3,850,891)
Чистый доход/расход по удерживаемым договорам перестрахования:					
Суммы, связанные с изменением денежных потоков по выполненным договорам:					
- Возмещение ожидаемых возникших убытков и прочих связанных расходов;					
- Изменение рисковой поправки на нефинансовый риск;					
- Высвобождение маржи за предусмотренные договором услуги	(184,026)	(71,206)	(54,463)	-	(309,695)
Распределение перестраховочной премии	(6,960)	13,044	219	-	6,303
Возмещения возникших убытков и прочих связанных расходов	-	(13,246)	-	-	(13,246)
Изменения возмещений обязательств по возникшим убыткам	(190,986)	(71,408)	(54,244)	-	(316,638)
Итого чистый доход/(расход) по удерживаемым договорам перестрахования	(1,065,496)	116,911	104,705	(40,114)	(883,994)

6 Процентные доходы

	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года тыс. тенге
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	7,127,402	5,389,431
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,114,442	1,371,057
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	316,462	942,656
Депозиты в банках и денежные средства и их эквиваленты	431,872	548,108
	8,990,178	8,251,252
Прочие процентные доходы		
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	44,166
	-	44,166

7 Расход по подоходному налогу

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.

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

Расчет эффективной ставки подоходного налога:

	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года тыс. тенге	%	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	8,091,049	100	3,351,080	100
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	(1,618,210)	(20)	(670,216)	(20)
Необлагаемый налогом доход от инвестиционных ценных бумаг	286,181	4	471,576	14
Необлагаемый налогом доход от восстановления резервов по дебиторской задолженности, включая регрессное требование	1,389,589	17	58,470	2
Невычитаемый расход от создания резервов по дебиторской задолженности, включая регрессное требование	(567,099)	(7)	(398,650)	(12)
Прочие невычитаемые расходы	(19,913)	(0)	(4,093)	(0)
Прочие необлагаемые доходы	17,003	0	343,946	10
	(512,449)	(6)	(198,967)	(6)

8 Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 30 июня 2024 года денежные средства и их эквиваленты, отраженные в отчете о движении денежных средств, включали:

	Не аудировано 30 июня 2024 года тыс. тенге	31 декабря 2023 года тыс. тенге
Денежные средства на текущих счетах и депозитах до востребования в банках		
- с кредитным рейтингом от BBB+ до BBB-	10,018,394	-
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	2,389,050	1,044,864
Договоры «обратное РЕПО»		
- с кредитным рейтингом AA+	-	2,618,580
- с кредитным рейтингом от BBB+ и BBB-	88,215,185	92,382,671
- с кредитным рейтингом от BB+ и BB-	-	3,574,194
- с кредитным рейтингом от B- до B+	8,101,706	1,150,396
	108,724,335	100,770,705
Оценочный резерв под убытки	(498)	-
Всего денежных средств и их эквивалентов	108,723,837	100,770,705

Договоры «обратное РЕПО»:

	Не аудировано 30 июня 2024 года Справедливая стоимость тыс. тенге	Не аудировано 30 июня 2024 года Балансовая стоимость тыс. тенге
Казахстанские государственные ценные бумаги	22,367,788	22,384,289
Корпоративные ценные бумаги	73,634,179	73,932,602
	96,001,967	96,316,891

	Не аудировано 31 декабря 2023 года Справедливая стоимость тыс. тенге	Не аудировано 31 декабря 2023 года Балансовая стоимость тыс. тенге
Казахстанские государственные ценные бумаги	53,076,074	53,310,766
Государственные казначейские облигации США	2,626,636	2,618,580
Корпоративные ценные бумаги	43,526,746	43,796,495
	99,229,456	99,725,841

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

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

По состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года все денежные средства и их эквиваленты отнесены к Стадии 1 уровня кредитного риска.

По состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 Компания не имела остатки в банках, на долю которых приходится более 10% от собственного капитала.

9 Депозиты в банках

	Не аудировано 30 июня 2024 года тыс. тенге	31 декабря 2023 года тыс. тенге
- с кредитным рейтингом от BBB+ до BBB-	2,043,140	-
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	19,696,647	21,043,266
- с кредитным рейтингом от B- до B+	-	-
	21,739,787	21,043,266
Оценочный резерв под убытки	(113,784)	(82,067)
Итого депозиты в банках	21,626,003	20,961,199

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

По состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года депозиты в банках отнесены к Стадии 1 уровня кредитного риска.

По состоянию на 30 июня 2024 года, годовые эффективные ставки вознаграждения по счетам и депозитам в банках составляют от 0,3% до 8,5% в год (31 декабря 2023 года: 0,3% до 8,5%).

10 Инвестиционные ценные бумаги

	Не аудировано 30 июня 2024 года тыс. тенге	2023 год тыс. тенге
Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	20,924,945	23,299,824
Оцениваемые по амортизированной стоимости	16,390,352	6,044,231
	37,315,297	29,344,055
	30 июня 2024 года тыс. тенге	31 декабря 2023 года тыс. тенге
Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Государственные облигации Республики Казахстан		
С кредитным рейтингом «BBB+» - «BBB-»	11,406,930	12,669,549
Государственные облигации иностранных государств		
С кредитным рейтингом «AA+»	269,581	281,450
Всего государственных облигаций	11,676,511	12,950,999
Ценные бумаги международных финансовых организаций		
С кредитным рейтингом «AAA»	9,198,877	8,887,266
С кредитным рейтингом «BBB+» - «BBB-»	-	1,461,559
Итого ценные бумаги международных финансовых организаций	9,198,877	10,348,825
Корпоративные облигации казахстанских компаний		
с кредитным рейтингом «BBB+» - «BBB-»	49,557	-
Итого корпоративных облигаций казахстанских компаний	49,557	-
	20,924,945	23,299,824
Корпоративные облигации казахстанских компаний		
с кредитным рейтингом «BBB+» - «BBB-»	10,138,750	-
- не имеющие рейтинга	4,750,017	4,564,644
Итого корпоративных облигаций казахстанских компаний	14,888,767	4,564,644
Ценные бумаги международных финансовых организаций		
С кредитным рейтингом «AAA»	1,095,044	1,018,504
С кредитным рейтингом «BBB+» - «BBB-»	-	461,083
- не имеющие рейтинга	406,541	-
Итого ценные бумаги международных финансовых организаций	1,501,585	1,479,587
	16,390,352	6,044,231

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

По состоянию на 30 июня 2024 года, годовые эффективные ставки вознаграждения по инвестиционным ценным бумагам, деноминированные в тенге, варьировались от 5,49% до 15,35% годовых (31 декабря 2023 года: от 5,15% до 15,35%).

По состоянию на 30 июня 2024 года, годовые эффективные ставки вознаграждения по инвестиционным ценным бумагам, деноминированные в долларах США, варьировались от 3,25% до 5,72% годовых (31 декабря 2023 года: варьировались от 3,25% до 5,72% годовых).

По состоянию на 30 июня 2024 года, годовые эффективные ставки вознаграждения по инвестиционным ценным бумагам, деноминированные в канадских долларах, составили 5,38% годовых (31 декабря 2023 года: 5,38%).

По состоянию на 30 июня 2024 года Компания не имела финансовых инструментов на долю которых приходится более 10% от собственного капитала. (31 декабря 2023 года: 1 эмитент с остатками в размере 12,669,549 тыс. тенге).

11 Страховые активы и обязательства

Сверка LRC и LIC по GMM и PAA на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года:

	Обязательства по оставшейся части покрытия по общей модели оценки		Обязательства по оставшейся части премии		Обязательства по возникшим страховым убыткам по общей модели оценки	Обязательства по возникшим страховым убыткам по методу распределения премии		Итого
	Исключая компонент убытка	Компонент убытка	Приведенная стоимость будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансовый риск		Приведенная стоимость будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансовый риск	
Обязательства по договорам страхования на 1 января 2024	4,828,392	10,485,420	335,131	-	18,488,673	275,780	-	34,413,396
Активы по договорам страхования на 1 января 2024	(56,622)	-	(146,200)	-	-	-	-	(202,822)
выручка по страхованию:	(2,892,534)	-	(423,490)	-	-	-	-	(3,316,024)
Расходы по страховым услугам:								
возникшие страховые убытки и прочие понесенные расходы по страховым услугам,	338,219	-	-	-	-	302,300	-	640,519
амортизация аквизиционных денежных потоков	-	-	-	-	-	-	-	-
изменения которые относятся к услугам прошлых периодов	-	-	-	-	(3,769,237)	(443,826)	-	(4,213,063)
Убытки по группам обременительных договоров и восстановление таких убытков	-	6,144,315	-	-	-	-	-	6,144,315
Итого расходы по страховым услугам	338,219	6,144,315	-	-	(3,769,237)	(141,526)	-	2,571,771
Результат страховой деятельности	(2,554,315)	6,144,315	(423,490)	-	(3,769,237)	(141,526)	-	(744,253)
финансовые расходы или доходы по выпущенным договорам страхования	354,758	793,901	-	-	-	-	-	1,148,659
Итого суммы, признанные в составе совокупного дохода	(2,199,557)	6,938,215	(423,490)	-	(3,769,237)	(141,526)	-	404,406
денежные потоки за период:								
премия, полученные по выпущенным договорам страхования (или уплаченные по удерживаемым договорам перестрахования)	2,994,959	-	456,287	-	-	-	-	3,451,246
выплаты по возникшим страховым убыткам и прочие расходы по страховым услугам, оплата по выпущенным договорам страхования (либо возмещение по удерживаемым договорам перестрахования), за исключением аквизиционных денежных потоков,	(338,221)	-	-	-	4,887,869	(59,470)	-	4,490,178
аквизиционные денежные потоки	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого денежные потоки	2,656,738	-	456,287	-	4,887,869	(59,470)	-	7,941,424
Обязательства по договорам страхования на 30 июня 2024	5,329,820	17,423,636	417,719	-	19,607,305	74,784	-	42,853,264
Активы по договорам страхования на 30 июня 2024	(12,375)	-	(96,409)	-	-	-	-	(108,784)

	Обязательства по оставшейся части покрытия по общей модели оценки		Обязательства по оставшейся части покрытия по методу распределения премии		Обязательства по возникшим страховым убыткам по общей модели оценки	Обязательства по возникшим страховым убыткам по методу распределения премии		Итого
	Исключая компонент убытка	Компонент убытка	Приведенная стоимость будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансовый риск		Приведенная стоимость будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансовый риск	
Обязательства по договорам страхования на 1 января 2023	4,594,902	11,457,213	392,710	-	9,598,551	517,248	-	26,560,624
Активы по договорам страхования на 1 января 2023	(22,076)	-	(97,741)	-	-	-	-	(119,817)
Выручка по страхованию:	(5,937,864)	-	(853,584)	-	-	-	-	(6,791,448)
Расходы по страховым услугам:								
возникшие страховые убытки и прочие понесенные расходы по страховым услугам;	614,304	-	-	-	11,193,536	254,949	-	12,062,789
амортизация аквизиционных денежных потоков	-	-	-	-	-	-	-	-
изменения которые относятся к услугам прошлых периодов	-	-	-	-	1,135,048	(496,417)	-	638,631
Убытки по группам обременительных договоров и восстановление таких убытков	-	(3,968,769)	-	-	-	-	-	(3,968,769)
Итого расходы по страховым услугам	614,304	(3,968,769)	-	-	12,328,584	(241,468)	-	8,732,651
Результат страховой деятельности	(5,323,560)	(3,968,769)	(853,584)	-	12,328,584	(241,468)	-	1,941,203
Финансовые расходы или доходы по выпущенным договорам страхования	654,228	2,996,976	-	-	-	-	-	3,651,204
Итого суммы, признанные в составе совокупного дохода	(4,669,332)	(971,793)	(853,584)	-	12,328,584	(241,468)	-	5,592,407
денежные потоки за период:								-
премии, полученные по выпущенным договорам страхования (или уплаченные по удерживаемым договорам перестрахования)	4,937,368	-	844,464	-	-	-	-	5,781,832
выплаты по возникшим страховым убыткам и прочие расходы по страховым услугам, оплаченные по выпущенным договорам страхования (либо возмещенные по удерживаемым договорам перестрахования), за исключением аквизиционных денежных потоков;	-	-	-	-	(3,438,462)	-	-	(3,438,462)
аквизиционные денежные потоки	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого денежные потоки	4,937,368	-	844,464	-	(3,438,462)	-	-	2,343,370
Обязательства по договорам страхования на 31 декабря 2023	4,828,392	10,485,420	335,131	-	18,488,673	275,780	-	34,413,396
Активы по договорам страхования на 31 декабря 2023	(56,622)	-	(146,200)	-	-	-	-	(202,822)

Сверка компонентов оценки договоров страхования на начало и конец отчетного периода. Обязательства по оставшейся части покрытия по договорам страхования, оцениваемые по модели РАА не включены в сверку.

2024 год				
	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансовый риск	маржа за предусмотренные договором услуги	Итого
Обязательства по договорам страхования на начало	28,083,594	5,571,324	423,347	34,078,265
Активы по договорам страхования на начало	(880,118)	428,066	395,430	(56,621)
Итого на 1 января 2024 года	27,203,476	5,999,390	818,777	34,021,643
изменения, которые относятся к услугам текущего периода:				
величина маржи за предусмотренные договором услуги, признанная в составе прибыли или убытка с целью отражения предоставленных услуг	-	-	(584,725)	(584,725)
изменение рисковой поправки на нефинансовый риск, которое не относится к услугам будущих или прошлых периодов	-	(1,637,595)	-	(1,637,595)
корректировки на основе опыта	(2,808,070)	-	-	(2,808,070)
изменения, которые относятся к услугам будущих периодов:				
изменения оценок, которые корректируют маржу за предусмотренные договором услуги	(782,772)	(403,297)	1,186,069	-
убытки по группам обременительных договоров и восстановление таких убытков	5,586,045	2,514,618	-	8,100,663
договоры, первоначально признанные в течение периода	(228,996)	423,882	324,840	519,726
	4,574,277	2,535,203	1,510,909	8,620,389
изменения, которые относятся к услугам прошлых периодов:				
изменения в денежных потоках по выполнению договоров, относящихся к возникшим страховым убыткам	(3,910,762)	-	-	(3,910,762)
Результат по страховой деятельности	(2,144,554)	897,608	926,184	(320,762)
финансовые расходы или доходы по выпущенным договорам страхования	645,249	389,080	114,329	1,148,658
Итого суммы, признанные в составе совокупного дохода	(1,499,305)	1,286,688	1,040,513	827,896
прочие изменения	-	-	-	-
денежные потоки за период:				
премии, полученные по выпущенным договорам страхования (или уплаченные по удерживаемым договорам перестрахования)	3,083,450	-	-	3,083,450
выплаты по возникшим страховым убыткам и прочие расходы по страховым услугам, оплаченные по выпущенным договорам страхования (либо возмещенные по удерживаемым договорам перестрахования), за исключением аквизиционных денежных потоков;	4,531,991	-	-	4,531,991
аквизиционные денежные потоки	-	-	-	-
Итого денежные потоки	7,615,441	-	-	7,615,441
Итого на 30 июня 2024	33,319,612	7,286,078	1,859,290	42,464,980
Обязательства по договорам страхования на конец	33,360,637	7,284,717	1,832,003	42,477,357
Активы по договорам страхования на конец	(41,025)	1,361	27,287	(12,377)
Итого на 30 июня 2024	33,319,612	7,286,078	1,859,290	42,464,980

2023 год		оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансовый риск	маржа за предусмотренные договором услуги	Итого
	Обязательства по договорам страхования на начало	18,894,358	5,688,319	1,585,237	26,167,914
	Активы по договорам страхования на начало	(649,089)	43,928	583,084	(22,077)
	Итого на 1 января 2023 года	18,245,269	5,732,247	2,168,321	26,145,837
	изменения, которые относятся к услугам текущего периода:				-
	величина маржи за предусмотренные договором услуги, признанная в составе прибыли или убытка с целью отражения предоставленных услуг	-	-	(1,596,632)	(1,596,632)
	изменение рисковой поправки на нефинансовый риск, которое не относится к услугам будущих или прошлых периодов	-	(6,674,964)	-	(6,674,964)
	корректировки на основе опыта	(103,326,022)	-	-	(103,326,022)
	изменения, которые относятся к услугам будущих периодов:	(103,326,022)	(6,674,964)	(1,596,632)	(111,597,618)
	изменения оценок, которые корректируют маржу за предусмотренные договором услуги	219,055	30,823	(249,878)	-
	убытки по группам обременительных договоров и восстановление таких убытков	(7,434,575)	(1,046,120)	-	(8,480,695)
	договоры, первоначально признанные в течение периода	115,016,141	6,730,476	487,851	122,234,468
		107,800,621	5,715,179	237,973	113,753,773
	изменения, которые относятся к услугам прошлых периодов:				-
	изменения в денежных потоках по выполнению договоров, относящихся к возникшим страховым убыткам	638,632	-	-	638,632
	Результат по страховой деятельности	5,113,231	(959,785)	(1,358,659)	2,794,787
	финансовые расходы или доходы по выпущенным договорам страхования	2,611,644	842,790	196,770	3,651,204
	Итого суммы, признанные в составе совокупного дохода	7,724,875	(116,995)	(1,161,889)	6,445,991
	прочие изменения	-	-	-	-
	денежные потоки за период:				-
	премии, полученные по выпущенным договорам страхования (или уплаченные по удерживаемым договорам перестрахования)	4,937,368	-	-	4,937,368
	выплаты по возникшим страховым убыткам и прочие расходы по страховым услугам, оплаченные по выпущенным договорам страхования (либо возмещенные по удерживаемым договорам перестрахования), за исключением аквизиционных денежных потоков;	(3,438,461)	-	-	(3,438,461)
	аквизиционные денежные потоки	-	-	-	-
	Итого денежные потоки	1,498,907	-	-	-
	Итого на 31 декабря 2023	27,203,476	5,999,390	818,777	34,021,643
	Обязательства по договорам страхования на конец	28,083,594	5,571,324	423,347	34,078,265
	Активы по договорам страхования на конец	(880,118)	428,066	395,430	(56,622)
	Итого на 31 декабря 2023	27,203,476	5,999,390	818,777	34,021,643

Информация по обременительным и необременительным договорам

	30 июня 2024 г.				31 декабря 2023 г.			
	Необременительные договоры приобретенные	Необременительные договоры возникшие	Обременительные договоры возникшие	Итого	Необременительные договоры приобретенные	Необременительные договоры возникшие	Обременительные договоры возникшие	Итого
Выпущенные договоры страхования								
Оценка приведенной стоимости будущих оттоков денежных средств								
Аквизиционные денежные потоки	-	-	-	-	-	-	-	-
Претензии и другие непосредственно связанные расходы	-	102,312	1,328,770	1,431,082	-	1,540,643	120,309,057	121,849,700
Оценка приведенной стоимости будущих оттоков денежных средств	-	102,312	1,328,770	1,431,082	-	1,540,643	120,309,057	121,849,700
Оценка приведенной стоимости будущих притоков денежных средств	-	(458,404)	(1,201,675)	(1,660,079)	-	(2,466,637)	(4,366,921)	(6,833,558)
Рисковая поправка на нефинансовый риск	-	31,251	392,631	423,882	-	438,143	6,292,333	6,730,476
CSM	-	324,841	-	324,841	-	487,851	-	487,851
Увеличение обязательств по договорам страхования от договоров, признанных в отчетном периоде	-	-	519,726	519,726	-	-	122,234,469	122,234,469

12 Собственный капитал

(а) Акционерный капитал

тыс. тенге	Не аудировано Обыкновенные акции 30 июня 2024 года	Не аудировано Обыкновенные акции 2023 год
Разрешенные к выпуску (обыкновенные акции)	92,000	92,000
Выпущенные и находящиеся в обращении (обыкновенные акции)	91,440	91,440
Количество акций	87,300	87,300
Номинальная стоимость, тысяч тенге	266	266
Количество акций	2,780	2,780
Номинальная стоимость, тысяч тенге	5,000	5,000
Количество акций	1,360	1,360
Номинальная стоимость, тысяч тенге	50,000	50,000
Выпущено и полностью оплачено, тысяч тенге	105,100,000	105,100,000

(б) Управление капиталом

Компания в целях контроля финансовой устойчивости, на ежемесячной основе рассчитывает норматив достаточности капитала.

Норматив достаточности капитала рассчитывается как соотношение собственного капитала Компании к обязательствам Компании и составляет не менее двух единиц.

Соотношение собственного капитала к совокупному размеру полученных государственных гарантий не должно быть менее одного к пяти.

По состоянию на 30 июня 2024 года Компания соблюдала норматив достаточности капитала:

тыс. тенге	Не аудировано 30 июня 2024 года	31 декабря 2023 года
Собственный капитал	122,271,300	117,526,491
Обязательства	47,296,269	35,860,261
Норматив достаточности капитала	2,59	3,28

(в) Дивиденды

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

В течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2024 года, были объявлены дивиденды в размере 3,467,719 тысяч тенге или 37,923.44 тенге за акцию (не аудировано) (в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, были объявлены и выплачены дивиденды в размере 1,590,502 тыс. тенге или 17,393.94 тенге за акцию в количестве 91,440 штук).

(г) Резерв непредвиденных рисков

Резерв непредвиденных рисков (далее - РНР) - страховой резерв, формируемый при недостаточности резерва незаработанной премии для покрытия страховых выплат и расходов по урегулированию страховых убытков.

Основным классом, по которому формируется РНР является страхование займов, в силу того что данный класс занимает больше 90% от всего портфеля действующих договоров. Рост РНР на отчетную дату произошел по причине увеличения резервов убытков по сравнению с отчетным периодом прошлого года и как следствие увеличения убыточности на отчетную дату.

(д) Стабилизационный резерв

Стабилизационный резерв является оценкой обязательств страховой, связанной с осуществлением будущих страховых выплат.

Расчет стабилизационного резерва производится отдельно по каждому классу страхования по результатам заверченного финансового года.

Стабилизационный резерв, сформированный в начале текущего финансового года, не изменяется до завершения текущего финансового года.

Стабилизационный резерв на 31 декабря 2023 года составил 114,222 тыс.тенге, на 30 июня 2024 года составил 4,123,978 тыс.тенге.

Расчет стабилизационного резерва чувствителен к резким колебаниям коэффициентов, характеризующих убыточность без учета доли перестраховщика (далее -Коэффициент убыточности) относительно среднего показателя коэффициента убыточности за 5 лет.

Увеличению стабилизационного резерва по состоянию на 1 января 2024 года поспособствовало:

- резкое снижение коэффициента убыточности на 1 января 2024 года по сравнению с прошлой отчетной датой: с 215,35% до 113,07%.
- превышение среднего коэффициента убыточности за 5 лет над коэффициентом убыточности на отчетную дату.

13 Рисковые раскрытия

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.

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 прочий совокупный доход балансовой стоимостью 3,674,970 тысяч тенге (31 декабря 2023 года: 3,567,962 тысяч тенге), произойдут в период от 2 до 6 месяцев.

(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 2024 года может быть представлена следующим образом:

Не аудировано тыс. тенге	Тенге	Доллары США	Рубль	Прочее	Всего
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	104,018,279	4,704,911	647	-	108,723,837
Депозиты в банках	7,863,195	13,733,094	29,714	-	21,626,003
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые:					
- по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	20,655,364	-	-	269,581	20,924,945
- по справедливой стоимости через прибыль или убыток					
- по амортизированной стоимости	11,233,794	5,156,558	-	-	16,390,352
Активы по выпущенным договорам страхования	108,784	-	-	-	108,784
Активы по удерживаемым договорам перестрахования	630,761	-	-	-	630,761
Всего активов	144,510,177	23,594,563	30,361	269,581	168,404,682
Обязательства					
Обязательства по выпущенным договорам страхования	(42,776,651)	(76,613)	-	-	(42,853,264)
Обязательства по удерживаемым договорам перестрахования	(87,539)	-	-	-	(87,539)
Прочие обязательства	(3,602,194)	-	-	-	(3,602,194)
Всего обязательств	(46,466,384)	(76,613)	-	-	(46,542,997)
Чистая позиция по состоянию на 30 июня 2024 года	98,043,793	23,517,950	30,361	269,581	121,861,685

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2023 года может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	Тенге	Доллары США	Рубль	Прочее	Всего
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	93,220,539	7,550,166	-	-	100,770,705
Депозиты в банках	3,790,884	9,957,937	7,212,378	-	20,961,199
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые:					
- по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	23,018,374	-	-	281,450	23,299,824
- по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	-
- по амортизированной стоимости	1,018,504	5,025,727	-	-	6,044,231
Активы по выпущенным договорам страхования	202,822	-	-	-	202,822
Активы по удерживаемым договорам перестрахования	910,985	-	-	-	910,985
Всего активов	122,162,108	22,533,830	7,212,378	281,450	152,189,766
Обязательства					
Обязательства по выпущенным договорам страхования	(34,412,024)	(288)	(1,084)	-	(34,413,396)
Обязательства по удерживаемым договорам перестрахования	(65,573)	-	-	-	(65,573)
Прочие обязательства	(136,681)	-	-	-	(136,681)
Всего обязательств	(34,614,278)	(288)	(1,084)	-	(34,615,650)
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2023 года	87,547,830	22,533,542	7,211,294	281,450	117,574,116

Падение курса казахстанского тенге, как указано в следующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 30 июня 2024 года и на 31 декабря 2023 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 2024 года	2023 год
30% рост курса доллара США (2024 г.: 30%)	7,055,385	6,760,063
30% рост курса рублей (2024 г.: 30%)	9,108	2,163,388
10% рост курса прочей валюты (2024 г.: 10%)	26,958	28,145

Рост курса казахстанского тенге по отношению к ранее перечисленным валютам по состоянию на 30 июня 2024 и 31 декабря 2023 годов имел бы равный по сумме, но обратный по знаку эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

(ii) Риск ликвидности

Оценка приведенной стоимости будущих договорных денежных потоков по состоянию на 30 июня 2024 года

30 июня 2024 г.	Оценка приведенной стоимости будущих договорных денежных потоков					
	1 год и менее	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Итого на 30 июня 2024 года
Активы по договорам перестрахования	630,761					
Обязательства по договорам страхования	(28,538,646)	(5,847,795)	(3,571,498)	(2,264,141)	(1,658,347)	(42,853,264)

Оценка приведенной стоимости будущих договорных денежных потоков по состоянию на 31 декабря 2023 года

31 декабря 2023 г.	Оценка приведенной стоимости будущих договорных денежных потоков					
	1 год и менее	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Итого на 31 декабря 2023 года
Активы по договорам перестрахования	516,088	394,897	-	-	-	910,985
Обязательства по договорам страхования	(21,998,084)	(6,221,124)	(2,753,658)	(1,359,493)	(811,852)	(34,413,396)

14 Условные обязательства

(а) Судебные разбирательства

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

(б) Условные налоговые обязательства

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

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

15 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

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.

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

По состоянию на 30 июня 2024 года справедливая стоимость всех финансовых инструментов, кроме прочих финансовых активов и прочих обязательств была отнесена к Уровню 2.

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 30 июня 2024 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	108,723,837	-	-	108,723,837	108,723,837
Депозиты в банках	21,626,003	-	-	21,626,003	21,626,003
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые: - по справедливой стоимости через прочий совокупный доход - по справедливой стоимости через прибыль или убыток - по амортизированной стоимости	- - 16,390,352	- 20,924,945 -	- - -	- 20,924,945 16,390,352	- 20,924,945 16,340,794
Итого активы	146,740,192	20,924,945	-	167,665,137	167,615,579
Прочие обязательства	(3,602,194)	-	-	(3,602,194)	(3,602,194)
Итого финансовые обязательства	(3,602,194)	-	-	(3,602,194)	(3,602,194)

Следующая таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2023 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	100,770,705	-	-	100,770,705	100,770,705
Депозиты в банках	20,961,199	-	-	20,961,199	20,961,199
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые: - по справедливой стоимости через прочий совокупный доход - по справедливой стоимости через прибыль или убыток - по амортизированной стоимости	- - 6,044,231	- 23,299,824 -	- - -	- 23,299,824 6,044,231	- 23,299,824 5,713,583
Итого активы	127,776,135	23,299,824	-	151,075,959	150,745,311
Прочие обязательства	(136,681)	-	-	(136,681)	(136,681)
Итого финансовые обязательства	(136,681)	-	-	(136,681)	(136,681)

16 Операции между связанными сторонами

(а) Отношения контроля

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

Материнское предприятие Компании представляет финансовую отчетность, доступную внешним пользователям.

(б) Операции со старшим руководящим персоналом

Суммы общего вознаграждения, включенные в состав общих и административных расходов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года и 2023 года, составили:

тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года
Члены Совета Директоров	10,167	12,106
Члены Правления	153,974	135,260
	164,141	147,366

(в) Операции с участием прочих связанных сторон

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

По состоянию на 30 июня 2024 года остатки по операциям с прочими связанными сторонами составили:

Не аудировано тыс. тенге	Материнская компания	Дочерние предприятия той же группы	Прочие предприятия, в т.ч. аффилирован- ные с государством	Всего
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	-	37	-	37
Депозиты в банках	-	29,714	-	29,714
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые:				
- по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	49,557	-	11,406,930	11,456,487
- по амортизированной стоимости	10,138,750	-	4,750,017	14,888,767
Активы по выпущенным договорам страхования	-	27,415	-	27,415
Текущий налоговый актив	-	-	-	-
Отложенные налоговые активы	-	-	54,744	54,744
Прочие активы	-	-	1,588,228	1,588,228
Обязательства				
Обязательства по выпущенным договорам страхования	-	1,497,380	-	1,497,380
Обязательства по удерживаемым договорам перестрахования	-	14,948	-	14,948
Текущие налоговые обязательства	-	-	378,676	378,676
Отложенные налоговые обязательства	-	-	211,473	211,473
Прочие обязательства	3,467,719	20,666	32,097	3,520,482

По состоянию на 31 декабря 2023 года остатки по операциям с прочими связанными сторонами составили:

тыс. тенге	Материнская компания	Дочерние предприятия той же группы	Прочие предприятия, в т.ч. аффили- рованные с государством	Всего
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты		7	-	7
Депозиты в банках	-	7,166,207	-	7,166,207
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые:				
- по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	12,669,542	12,669,542
- по амортизированной стоимости	-	-	4,564,644	4,564,644
Активы по выпущенным договорам страхования	-	52,080	-	52,080
Отложенные налоговые активы	-	-	54,744	54,744
Прочие активы	-	-	821,323	821,323
Обязательства				
Обязательства по выпущенным договорам страхования	-	1,506,124	-	1,506,124
Обязательства по удерживаемым договорам перестрахования	-	20,905	-	20,905
Текущие налоговые обязательства	-	-	162,156	162,156
Отложенные налоговые обязательства	-	-	797,413	797,413
Прочие обязательства	-	15,962	35,660	51,622

Представленные далее суммы включены в промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 и 2023 годов:

тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года		Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года		Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года		Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года	
	Материнская компания	Дочерние предприятия той же группы	Прочие предприятия, аффилированные с государством		Материнская компания	Дочерние предприятия той же группы	Прочие предприятия, аффилированные с государством	
Прибыль								
Выручка по страхованию	-	48,793	-	-	-	56,638	-	-
Расходы по страховым услугам	-	-	6,323,399	-	-	(3,550)	214,526	-
Чистые расходы по удерживаемым договорам перестрахования	-	-	-	-	-	-	-	-
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	141,531	14,835	620,566	-	-	127,428	1,451,931	-
Убытки от обесценения финансовых активов	-	(1)	-	-	-	(10,193)	-	-
Административные расходы	-	(124,871)	(113,632)	-	-	(94,110)	(61,688)	-
Прочий операционный расход, нетто	-	-	3,614	-	-	-	(41,222)	-
Расход по подоходному налогу	-	-	(512,449)	-	-	-	(198,967)	-