

АО «Страховая компания «Евразия»

Отдельная финансовая
отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2019 года

Содержание

Аудиторский отчет независимых аудиторов	
Отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Отдельный отчет о финансовом положении	7
Отдельный отчет о движении денежных средств	8-9
Отдельный отчет об изменениях в собственном капитале	10-11
Примечания к отдельной финансовой отчетности	12-76



«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

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Акционерам АО «Страховая компания «Евразия»

Мнение

Мы провели аудит отдельной финансовой отчетности АО «Страховая компания «Евразия» (далее – «Компания»), состоящей из отдельного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, отдельных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая отдельная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах неконсолидированное финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее неконсолидированные финансовые результаты и неконсолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту отдельной финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и указанным Кодексом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой отдельной финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что отдельная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой отдельной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления отдельной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли отдельная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимых аудиторов:

Колосов А. Е.
Партнер по аудиту

Нездемковский С. В.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан,
квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000182 от 2 июня 2014 года

ТОО «КПМГ Аудит»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью
№ 0000021, выданная Министерством финансов Республики Казахстан
6 декабря 2006 года

Дементьев С. А.
Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»,
действующий на основании Устава

27 апреля 2020 года

АО «Страховая компания «Евразия»
Отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся
31 декабря 2019 года

	Приме- чание	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Начисленные страховые премии, брутто	5	87,568,645	65,190,104
Начисленные страховые премии, переданные перестраховщикам	5	(4,512,626)	(4,908,600)
Начисленные страховые премии, нетто		83,056,019	60,281,504
Изменение в резерве по незаработанным премиям, брутто	5	(9,724,452)	(4,562,555)
Доля перестраховщиков в изменении брутто резерва по незаработанным премиям	5	(776,337)	(252,988)
Заработанные страховые премии, нетто		72,555,230	55,465,961
Претензии начисленные	6	(41,725,213)	(33,729,843)
Доля перестраховщиков в начисленных претензиях	6	8,487,387	2,310,491
Изменение в резервах по договорам страхования, брутто	6	25,929,852	3,853,259
Изменение в доле перестраховщиков в резервах по договорам страхования	6	(22,381,641)	(7,926,309)
Претензии начисленные, нетто		(29,689,615)	(35,492,402)
Чистый финансовый доход	7	15,599,230	18,037,531
Чистый (расход)/доход от операций с иностранной валютой		(631,906)	14,323,478
Чистые комиссионные расходы	8	(10,797,417)	(4,793,847)
Начисление убытков от обесценения	9	(69,391)	(93,677)
Общие административные расходы	10	(13,856,958)	(10,303,236)
Прочий операционный доход, нетто		536,452	657,638
Прибыль до налогообложения		33,645,625	37,801,446
Расход по подоходному налогу	11	(4,629,697)	(4,978,152)
Прибыль за год		29,015,928	32,823,294
Прочий совокупный доход, за вычетом подоходного налога			
<i>Статьи, которые были реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи:			
- Чистое изменение справедливой стоимости		118,219	(388,230)
- Чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав, прибыли или убытка		-	(587,970)
Прочий совокупный доход/(убыток) за год за вычетом подоходного налога		118,219	(976,200)
Общий совокупный доход за год		29,134,147	31,847,094

Отдельная финансовая отчетность, представленная на страницах с 6 по 76, была одобрена Правлением 27 апреля 2020 года:



Н.С. Рахманова
Рахманова Н.С.
Главный бухгалтер

	Приме- чание	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	12	2,452,727	46,843
Счета и депозиты в банках	13	7,572,167	15,815,804
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	14	712,861	618,083
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения			
- находящиеся в собственности Компании	15	201,125,715	188,008,309
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	15	2,185,912	-
Инвестиционная собственность	16	4,730,670	2,882,557
Основные средства и нематериальные активы	17	4,666,833	4,456,744
Отложенные аквизиционные расходы	8	8,781,508	3,994,800
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	18	9,687,563	7,327,164
Отложенный налоговый актив	11	-	58,807
Текущий налоговый актив		3,969	958,175
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	19	2,840,649	25,998,627
Инвестиции в дочернее предприятие	20	5,404,035	-
Прочие активы	21	584,933	1,120,839
Всего активов		250,749,542	251,286,752
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Резервы по договорам страхования	19	89,849,237	106,054,637
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	22	2,186,598	3,175,188
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	23	2,123,521	-
Отложенные налоговые обязательства	11	310,602	-
Прочие обязательства	24	754,054	785,544
Всего обязательств		95,224,012	110,015,369
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	25(а)	121,316,085	99,074,285
Стабилизационный резерв	25(г)	5,463,439	4,357,590
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(270,011)	(388,230)
Нераспределенная прибыль		29,016,017	38,227,738
Всего собственного капитала		155,525,530	141,271,383
Всего обязательств и собственного капитала		250,749,542	251,286,752

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Прибыль за год	29,015,928	32,823,294
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация	434,487	323,518
Начисление убытков от обесценения	69,391	93,677
Процентный и прочий финансовый доход	(15,597,984)	(15,576,169)
Чистый реализованный доход от реализации финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(1,246)	(2,461,362)
Нереализованный убыток/(прибыль) от операций с иностранной валютой	639,670	(14,457,609)
Прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов	(4,251)	(6,234)
Вознаграждение работникам	57,920	(1,790,027)
Расход по подоходному налогу	4,629,697	4,978,152
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале	19,243,612	3,927,240
(Увеличение)/уменьшение операционных активов		
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	23,157,978	8,179,297
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(2,336,997)	1,729,882
Отложенные аквизиционные расходы	(4,786,708)	(2,642,112)
Прочие активы	578,795	39,337
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Резервы по договорам страхования	(16,205,400)	709,296
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(1,111,810)	1,375,126
Прочие обязательства	(59,231)	227,395
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до процентного и прочего финансового дохода и уплаты подоходного налога	18,480,239	13,545,461
Процентный и прочий финансовый доход полученный	14,670,864	15,778,257
Подоходный налог уплаченный	(3,306,082)	(5,443,243)
Поступление денежных средств от операционной деятельности	29,845,021	23,880,475

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Перечисления на счета и депозиты в банках	(129,187,756)	(157,102,035)
Поступления со счетов и депозитов в банках	137,075,942	157,676,920
Продажа финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	1,353	5,655,571
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	(871,098)
Приобретение инвестиций, удерживаемых до срока погашения	(24,251,400)	(60,306,570)
Погашение инвестиций, удерживаемых до срока погашения	9,619,568	32,646,676
Приобретение инвестиционного имущества	(1,904,476)	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(594,353)	(1,683,800)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов	10,391	7,885
Инвестиции в дочернее предприятие	(5,404,035)	-
Использование денежных средств в инвестиционной деятельности	(14,634,766)	(23,976,451)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Средства, полученные по сделкам «РЕПО»	2,104,687	-
Поступления от выпуска акционерного капитала	22,241,800	7,453,000
Дивиденды уплаченные	(37,121,800)	(7,453,000)
Использование денежных средств в финансовой деятельности	(12,775,313)	-
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	2,434,942	(95,976)
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	(29,058)	133,989
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года	46,843	8,830
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года (Примечание 12)	2,452,727	46,843

тыс. тенге	Акционерный капитал	Стабилизационный резерв	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Всего собственного капитала
Остаток на 1 января 2018 года	91,621,285	4,206,103	587,970	13,008,931	109,424,289
Общий совокупный доход	-	-	-	32,823,294	32,823,294
Прибыль за год	-	-	-	-	-
Прочий совокупный убыток	-	-	-	-	-
<i>Статьи, которые были реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Чистое изменение в справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом подоходного налога	-	-	(388,230)	-	(388,230)
Чистое изменение в справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенные в состав прибыли или убытка, за вычетом подоходного налога	-	-	(587,970)	-	(587,970)
Всего прочего совокупного убытка	-	-	(976,200)	-	(976,200)
Общий совокупный доход за год	-	-	(976,200)	32,823,294	31,847,094
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала					
Акции выпущенные (Примечание 25 (а))	7,453,000	-	-	-	7,453,000
Дивиденды объявленные и выплаченные (Примечание 25 (в))	-	-	-	(7,453,000)	(7,453,000)
Перевод в стабилизационный резерв (Примечание 25 (г))	-	151,487	-	(151,487)	-
Всего операций с собственниками	7,453,000	151,487	-	(7,604,487)	-
Остаток на 31 декабря 2018 года	99,074,285	4,357,590	(388,230)	38,227,738	141,271,383

Отдельный отчет об изменениях в собственном капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной отдельной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

тыс. тенге	Акционерный капитал	Стабилизационный резерв	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Всего собственного капитала
Остаток на 1 января 2019 года	99,074,285	4,357,590	(388,230)	38,227,738	141,271,383
Общий совокупный доход	-	-	-	29,015,928	29,015,928
Прибыль за год	-	-	-	29,015,928	29,015,928
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-
<i>Статьи, которые были реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>	-	-	118,219	-	118,219
Чистое изменение в справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом подоходного налога	-	-	118,219	-	118,219
Всего прочего совокупного дохода	-	-	118,219	-	118,219
Общий совокупный доход за год	-	-	118,219	29,015,928	29,134,147
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала	22,241,800	-	-	-	22,241,800
Акции выпущенные (Примечание 25 (а))	-	-	-	(37,121,800)	(37,121,800)
Дивиденды объявленные и выплаченные (Примечание 25 (в))	-	1,105,849	-	(1,105,849)	-
Перевод в стабилизационный резерв (Примечание 25 (г))	22,241,800	1,105,849	-	(38,227,649)	(14,880,000)
Всего операций с собственниками	22,241,800	1,105,849	-	(38,227,649)	(14,880,000)
Остаток на 31 декабря 2019 года	121,316,085	5,463,439	(270,011)	29,016,017	155,525,530

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Организационная структура и деятельность

АО «Страховая компания «Евразия» было учреждено в Республике Казахстан в мае 1995 года как акционерная страховая компания «Евразия». 21 января 1999 года Компания была перерегистрирована в открытое акционерное общество «Страховая компания «Евразия». 21 мая 2005 года, в соответствии с законодательством Республики Казахстан, Компания была перерегистрирована в акционерное общество в значении, определенном Гражданским кодексом Республики Казахстан. Последняя перерегистрация произошла 26 июня 2009 года, когда материнской компанией стало АО «Евразийская финансовая компания».

Компания имеет лицензию № 2.1.6 от 26 февраля 2019 года на осуществление деятельности по страхованию и перестрахованию, выданную Национальным Банком Республики Казахстан.

Основной деятельностью Компании является страхование и перестрахование ответственности владельцев автотранспортных средств, имущества, грузов, транспортных средств, воздушного, железнодорожного и водного транспорта, страхование от несчастных случаев и прочие виды страхования.

Юридический адрес Компании: 050004, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Желтоксан, 59. Головной офис Компании находится в г. Алматы, Компания имеет 16 филиалов на 31 декабря 2019 года (на 31 декабря 2018 года: 14 филиалов) на территории Республики Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года акционерами Компании являлись:

	<u>31 декабря 2019 года, %</u>	<u>31 декабря 2018 года, %</u>
Акционеры:		
АО «Евразийская финансовая компания»	95	95
Уманов Борис Григорьевич	5	5
Всего	100	100

19 ноября 2018 года Компания учредила дочернее предприятие АО «Компания по страхованию жизни «Евразия». 14 января 2019 года Компанией за счет собственных средств был оплачен уставной капитал дочернего предприятия в размере 5,404,035 тыс. тенге. 4 марта 2019 года АО «Компания по страхованию жизни «Евразия» получила лицензию на право осуществления страховой (перестраховочной) деятельности по отрасли «страхование жизни». По состоянию на 31 декабря 2019 года Компания владеет 100% долей участия в дочернем предприятии.

(б) Условия осуществления финансово-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. Дополнительно, первые месяцы 2020 года были обусловлены значительной нестабильностью на мировом рынке, вызванной вспышкой коронавируса. Вместе с другими факторами это привело к резкому снижению цены на нефть и фондовых индексов, а также усугубило обесценение казахстанского тенге. Эти события еще больше повышают уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане.

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

2 Основы учета

(а) Применяемые стандарты

Прилагаемая отдельная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

Компания планирует подготовить консолидированную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, в соответствии с МСФО до конца мая 2020 года, которую можно будет получить в зарегистрированном офисе Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Желтоксан, 59. В соответствии с положениями МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», Компания не обязана составлять консолидированную финансовую отчетность ввиду выполнения следующих условий:

- долговые или долевые инструменты материнского предприятия Компании не обращаются на открытом (т.н. публичном) рынке;
- материнское предприятие не представляло свою финансовую отчетность и не находится в процессе её представления комиссии по ценным бумагам или иному регулирующему органу в целях получения разрешения на выпуск в обращение на открытом рынке инструментов того или иного класса;
- материнское предприятие Компании подготавливает финансовую отчетность, которая находится в открытом доступе и соответствует МСФО, и в ней дочерние предприятия консолидированы в соответствии с МСФО (IFRS) 10.

Это первый комплект годовой отдельной финансовой отчетности Компании, подготовленной с применением требований МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Изменения существенных принципов учетной политики раскрываются в Примечании 2 (д).

Компания воспользовалась временным освобождением от необходимости применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», что разрешается в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», и ранее не применяла какую-либо версию МСФО (IFRS) 9, включая требования к представлению сумм прибыли или убытка по финансовым обязательствам, классифицируемым по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за годовые периоды, начинающиеся до 1 января 2018 года. Соответственно, Компания планирует первоначальное применение МСФО (IFRS) 9 в полном объеме на одну дату 1 января 2021 года.

(б) Принципы оценки финансовых показателей

Отдельная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления данных отдельной финансовой отчетности

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

Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей отдельной финансовой отчетности. Все данные отдельной финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч тенге.

(г) Использование оценок и суждений

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

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

Суждения

Информация о суждениях, использованных при применении учетной политики, которые оказали наиболее существенное влияние на величины, признанные в отдельной финансовой отчетности, включена в следующие примечания:

- Оценка того, связана ли деятельность Компании преимущественно со страхованием – описание оценки представлено ниже в данном Примечании.

Оценка того, связана ли деятельность Компании преимущественно со страхованием

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

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

- Компания ранее не применяла какую-либо версию МСФО (IFRS) 9; и
- деятельность Компании в целом преимущественно связана со страхованием на годовую отчетную дату, которая непосредственно предшествует 1 апреля 2016 года, т.е. по состоянию на 31 декабря 2015 года.

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

- (а) балансовая стоимость его обязательств, возникающих в результате договоров, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 4, которая включает любые депозитные составляющие или встроенные производные инструменты, отделенные от договоров страхования, является существенной по сравнению с общей балансовой стоимостью его обязательств; и
- (б) процентное соотношение балансовой стоимости его обязательств, связанных со страхованием, по отношению к общей балансовой стоимости всех его обязательств составляет более 90%.

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

- (а) обязательства, возникающие по договорам, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 4;
- (б) обязательства, возникающие вследствие того, что страховщик заключает договоры, указанные в пункте (а), или выполняет обязательства, обусловленные этими договорами. Примеры таких обязательств включают производные инструменты, используемые для снижения рисков, связанных с такими договорами, а также с активами, обеспечивающими такие договоры, соответствующие налоговые обязательства, такие как отложенные налоговые обязательства в отношении налогооблагаемых временных разниц по обязательствам, обусловленным такими договорами, и выпущенные долговые инструменты, которые включаются в состав регулятивного капитала страховщика, обязательства по заработной плате и прочим видам вознаграждения работникам, вовлеченных в страховую деятельность.

По состоянию на 31 декабря 2015 года балансовая стоимость обязательств Компании, возникающих по договорам, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 4, составляет 76,712,824 тыс. тенге, что составляет 97.7% балансовой стоимости всех обязательств Компании. Компания считает, что эта сумма является существенной по сравнению с общей балансовой стоимостью всех ее обязательств, поскольку страховые операции составляют основной бизнес Компании.

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

На основе выполненной оценки Компания заключает, что по состоянию на 31 декабря 2015 года деятельность Компании преимущественно связана со страхованием. Поскольку после 31 декабря 2015 года не было значительных изменений в операциях Компании, Компания не выполняла переоценку в отношении того, является ли ее деятельность преимущественно связанной со страхованием, на следующую годовую отчетную дату.

Допущения и неопределенность оценок

Информация о допущениях и оценках, связанных с неопределенностью, в отношении которых существует значительный риск того, что они могут явиться причиной существенной корректировки данных в отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, раскрыта в следующих примечаниях:

- резервы по договорам страхования - Примечание 19;
- справедливая стоимость финансовых инструментов - Примечание 28.

(д) Изменение учетной политики и порядка представления данных

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

Компания применила МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход. Соответственно, сравнительная информация, представленная за 2018 год, не пересчитывалась – т.е. она представлена в том виде, в котором она представлялась ранее в соответствии с МСФО (IAS) 17 и соответствующими разъяснениями. Более подробно изменения учетной политики раскрываются далее. Кроме того, требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 16 в целом не применяются к сравнительной информации.

Определение аренды

Раньше, на дату заключения договора Компания определяла, является ли соглашение арендой или содержит арендные отношения, в соответствии с КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды». Теперь Компания оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды исходя из определения договора аренды, как поясняется в Примечании 3(р).

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Компания воспользовалась упрощением практического характера и применила МСФО (IFRS) 16 только к тем договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды. Договоры, которые не были идентифицированы как договоры аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и КРМФО (IFRIC) 4, не переоценивались на предмет того, содержатся ли в них арендные отношения в соответствии с определением МСФО (IFRS) 16. Соответственно, определение аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16 было применено только к договорам, заключенным или измененным 1 января 2019 года или после этой даты.

Компания как арендатор

Компания арендует объекты недвижимости. Компания раньше классифицировала договоры аренды как операционную или финансовую аренду, исходя из своей оценки того, были ли в рамках данной аренды переданы Компании, по существу, все риски и выгоды, связанные с правом собственности на базовый актив. В соответствии с МСФО (IFRS) 16 признаются активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении большинства договоров аренды – т.е. эта аренда отражается на балансе.

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, предусмотренное договором возмещение распределяется на каждый компонент аренды на основе его относительной цены обособленной сделки. Однако применительно к текущим договорам аренды объектов недвижимости Компания приняла решение не выделять компоненты, не являющиеся арендой, и учитывать компоненты аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, в качестве одного компонента аренды.

Компания как арендодатель

Компания предоставляет в аренду свою инвестиционную недвижимость, включая собственное недвижимое имущество. Компания классифицировала эти договоры аренды как операционную аренду. Компании не требуется производить какие-либо корректировки при переходе на МСФО (IFRS) 16 применительно к договорам аренды, в которых она действует в качестве арендодателя.

Переход на новый стандарт и влияние на отдельную финансовую отчетность

Ранее Компания классифицировала аренду объектов недвижимости как операционную аренду согласно МСФО (IAS) 17. Все договора аренды, заключенные Компанией, являются краткосрочными и срок аренды составляет менее 12 месяцев.

Применение МСФО (IFRS) 16 в отношении договоров аренды, ранее классифицированных как операционная аренда согласно МСФО (IAS) 17 не оказало существенного влияния на отдельную финансовую отчетность, так как Компания использовала упрощение практического характера и не признала активы в форме права пользования и обязательства ввиду того, что срок аренды составляет менее 12 месяцев на дату первоначального применения стандарта. Такие договоры аренды не содержат опционы на продление, и Компания не будет подпадать под экономические санкции, если не сможет продлить срок аренды на следующие 12 месяцев.

3 Основные положения учетной политики

За исключением изменений, описанных в Примечании 2 (д), Компания последовательно применяла следующие положения учетной политики ко всем периодам, представленным в данной отдельной финансовой отчетности.

(а) Дочернее предприятие

Дочерним является предприятие, контролируемое Компанией. Компания контролирует дочернее предприятие, когда Компания подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. В данной отдельной финансовой отчетности инвестиции в дочернее предприятие учитываются по первоначальной стоимости.

(б) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту Компании по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, за исключением случаев, когда разница возникла вследствие обесценения, в случае чего курсовые разницы, отраженные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в состав прибыли или убытка.

Следующие курсы обмена валют были использованы Компанией при подготовке отдельной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря:

<i>Валюта</i>	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
1 доллар США	382.59	384.2
1 евро	429.00	439.37
1 фунт стерлингов	503.41	488.13
1 российский рубль	6.16	5.52

(в) Договоры страхования

(i) Классификация договоров

Договоры, согласно которым Компания принимает на себя значительный страховой риск другой стороны (далее – «страхователь»), соглашаясь компенсировать страхователю или другому бенефициарию, в случае если определенное возможное будущее событие (далее – «страховой случай») негативно повлияет на страхователя или иного бенефициария, классифицируются как договоры страхования. Страховой риск — это риск, отличный от финансового риска. Финансовый риск - это риск возможного изменения в будущем одной или нескольких определенных ставок вознаграждения, стоимости ценных бумаг, цен на товары, валютного курса, индекса цен или ставок, кредитного рейтинга или кредитного индекса или прочих переменных при условии, что в случае нефинансовых переменных, такие переменные не являются характерными для стороны договора страхования. По договорам страхования также может передаваться определенный финансовый риск.

Страховой риск является значительным только в том случае, если страховой случай может повлечь за собой необходимость выплаты Компанией значительных дополнительных страховых премий. Договор классифицируется как договор страхования с момента признания его таковым и до тех пор, пока все права и обязательства по данному договору не будут исполнены или не истекут.

Договоры страхования, согласно которым переход страхового риска от страхователя к Компании является незначительным, классифицируются как финансовые инструменты.

(ii) Признание и оценка договоров страхования

Премии

Начисленные премии по общему страхованию включают страховые премии по договорам страхования, вступающим в силу в текущем году, независимо от того имеют ли они отношение, в целом или частично, к последующему учетному периоду. Премии представлены валовой суммой, включающей комиссию посредников, и не включают налоги и сборы по премиям. Заработанная часть полученных премий признается как доход. Премии признаются заработанными со дня начала страхового покрытия пропорционально в течение периода страхования на основе уменьшения страхуемого риска. Премии, переданные на перестрахование, признаются как расходы, в соответствии с уменьшением риска по услуге по перестрахованию. Часть премий, переданных на перестрахование, которая не признается, рассматривается как предоплата.

Резерв по незаработанным премиям

Резерв по незаработанным премиям представляет собой часть принятых валовых премий, которая, как ожидается, будет заработана в следующем или последующих финансовых годах, рассчитывается отдельно для каждого договора страхования с использованием ежедневного пропорционального метода. Резерв корректируется в случае необходимости, чтобы отразить любые изменения степени риска в течение периода, покрываемого договором страхования.

Претензии

Претензии состоят из претензий и расходов по урегулированию претензий, оплаченных в течение финансового года, вместе с изменением в резерве по неоплаченным претензиям.

Неоплаченные претензии состоят из резервов, созданных Компанией в пределах оценочных расходов по окончательному урегулированию всех претензий, понесенных, но неоплаченных на отчетную дату, независимо от того, были они заявлены или нет, а также соответствующих внутренних и внешних затрат по урегулированию претензий. Неоплаченные претензии формируются за счет оценки индивидуальных претензий и создания резервов для произошедших, но еще незаявленных претензий, принимая во внимание влияние внутренних и внешних прогнозируемых факторов, таких как изменение в процедурах по урегулированию претензий, изменения в законодательстве, прошлый опыт и тенденции. Резервы по неоплаченным претензиям не дисконтируются.

Хотя руководство считает, что брутто резервы по претензиям и связанные компенсации за счет перестрахования справедливо отражены на основании имеющейся в настоящий момент информации, окончательное обязательство будет изменяться в результате появления последующей информации и возникновения событий, и может привести к значительным корректировкам созданного резерва. Корректировки по суммам резервов по претензиям, сформированным в прошлые периоды, отражаются в финансовой отчетности в том периоде, в котором такие корректировки были произведены, и раскрываются отдельно, если являются существенными. Используемые методы и произведенные оценки пересматриваются на регулярной основе.

(iii) Активы по исходящему перестрахованию

Компания передает часть рисков по страхованию и входящему перестрахованию в исходящее перестрахование в ходе обычной деятельности с целью ограничения своего чистого потенциального убытка путем диверсификации рисков. Активы, обязательства, доходы и расходы, возникающие в результате заключения договоров по исходящему перестрахованию, учитываются отдельно от соответствующих активов, обязательств, доходов и расходов по соответствующим договорам страхования, так как соглашения по перестрахованию не освобождают Компанию от ее прямых обязательств перед страхователями.

Только те права по договорам, которые ведут к передаче существенного страхового риска, учитываются как активы по перестрахованию. Права по договорам, согласно которым не передается значительный страховой риск, учитываются как финансовые инструменты.

Переданные страховые премии по перестрахованию признаются в качестве расходов на такой основе, которая соответствует основам признания премий по соответствующим договорам страхования.

По общему страхованию премии по перестрахованию относятся на расходы в течение периода действия покрытия перестрахования на основе ожидаемого характера перестраховываемых рисков. Неизрасходованная часть переданных премий по перестрахованию включается в активы по перестрахованию.

Суммы, признанные в качестве активов по перестрахованию, оцениваются на основе оценки имеющихся резервов по отношению к соответствующим договорам страхования.

Активы по перестрахованию включают возмещения к получению от компаний-перестраховщиков в отношении оплаченных претензий. Они классифицируются как доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования в отчете о финансовом положении.

Чистая сумма, уплачиваемая перестраховщику по истечении срока действия договора, может быть меньше, чем активы перестрахования, признанные Компанией в отношении своих прав по таким договорам.

Активы по перестрахованию оцениваются на предмет обесценения на каждую отчетную дату. Актив считается обесцененным при наличии объективного доказательства, что в результате события, произошедшего после первоначального признания актива, Компания не сможет компенсировать все суммы к получению, и что это событие имеет влияние, которое может быть достоверно оценено, на суммы, которые Компания получит от перестраховщика.

(iv) Комиссионные расходы по договорам страхования

Комиссионные расходы по договорам страхования включают прямые затраты, такие как комиссионное вознаграждение, уплаченное страховым агентам и брокерам, и косвенные затраты, такие как административные расходы, связанные с рассмотрением предложений и выпуском страховых полисов.

Затраты на приобретение изначально переносятся на будущие периоды и затем относятся в состав прибыли или убытка в последующих годах отдельно для каждого страхового договора на основе расчета на каждый день в течение всего срока договора.

(v) Проверка адекватности обязательств

Проверка адекватности обязательств производится на каждую отчетную дату с целью определения того, что резервы по договорам страхования, являются достаточными. Текущие наилучшие оценки всех будущих контрактных потоков денежных средств и связанных расходов, таких как расходы по урегулированию убытков и инвестиционные доходы от активов, предназначенных для исполнения обязательств по резервам по договорам страхования, используются при проведении указанной проверки.

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

(vi) Дебиторская и кредиторская задолженность по договорам страхования

Суммы задолженности перед страхователями, агентами и перестраховщиками и суммы задолженности страхователей, агентов и перестраховщиков являются финансовыми инструментами и включаются в состав дебиторской и кредиторской задолженности по страхованию, а не в резерв по договорам страхования или активы по перестрахованию.

(г) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные банкноты и монеты в кассе, свободные остатки в банках, а также высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости и используются Компанией для урегулирования краткосрочных обязательств. Обязательные резервы в НБРК не рассматриваются как денежные средства и их эквиваленты в связи с ограничениями возможности их использования. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости в отчете о финансовом положении.

(д) Счета и депозиты в банках

Компания имеет авансы и депозиты в банках с различными сроками погашения более трех месяцев. Средства в банках с фиксированным сроком погашения впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Счета и депозиты в банках отражаются за вычетом любого резерва на убытки от обесценения, при наличии таковых.

(е) Основные средства

(i) Собственные активы

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

(ii) Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется.

Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом:

- Здания	50-70 лет;
- Компьютеры и оборудование	2-10 лет;
- Транспортные средства	4-6 лет;
- Прочее	2-15 лет.

(ж) Нематериальные активы

Приобретенные нематериальные активы отражаются в отдельной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Затраты на приобретение лицензий на специальное программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего нематериального актива.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Срок полезного использования нематериальных активов составляет от одного года до пяти лет.

(з) Инвестиционная собственность

К инвестиционной собственности относят собственность, предназначенную для получения прибыли от сдачи в аренду и/или увеличения ее рыночной стоимости, а не для продажи в процессе обычной хозяйственной деятельности, использования при производстве или поставке товаров, оказании услуг или для административной деятельности. Инвестиционная собственность оценивается по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В случае если характер использования объекта инвестиционной собственности изменяется и происходит его реклассификация в категорию основных средств, то справедливая стоимость данного объекта на дату реклассификации становится фактическими затратами по данному объекту для целей его последующего отражения в отдельной финансовой отчетности.

(н) Финансовые инструменты**(i) Классификация финансовых инструментов**

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных инструментов, которые являются договорами финансовой гарантии или созданными и фактически используемыми инструментами хеджирования, являющимися эффективными); либо
- являются в момент первоначального признания, определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Компания может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Если финансовые активы отвечают определению кредитов и дебиторской задолженности, они могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, если Компания имеет намерение и возможность удерживать данные активы в обозримом будущем или до наступления срока их погашения. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой производные активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Компания:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;

- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- по которым Компания может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Компания намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Компания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Компания определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те производные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение *кредитов и дебиторской задолженности*, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Признание финансовых инструментов в отдельной финансовой отчетности

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Компания вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости, без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в отдельной финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

(iv) Амортизированная стоимость

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

(v) Принципы оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой цену, 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 на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Компании есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск невыполнения обязательства. Насколько это возможно, Компания оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке.

Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе.

При отсутствии текущих котировок на активном рынке Компания использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Компания определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

Если актив или обязательство, оцениваемые по справедливой стоимости, имеют цену спроса и цену предложения, активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса, обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения.

Компания признает переводы между уровнями в иерархии справедливой стоимости на конец отчетного периода, в течение которого были осуществлены изменения.

(vi) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыли или убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка;

- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочий совокупный доход в составе собственного капитала (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива, когда накопленные прибыли или убытки, ранее отражавшиеся в составе собственного капитала, переносятся в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или финансового обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

(vii) Прекращение признания

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Компания ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Компанией или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства в отчете о финансовом положении.

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Компания заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод Компания не прекращает признавать переданные активы.

При совершении сделок, по условиям которых Компания не сохраняет за собой, но и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Компания потеряла контроль над активом.

Если при передаче актива Компания сохраняет над ним контроль, она продолжает признавать актив в той степени, в которой она сохранила за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Компании изменениям его стоимости.

Компания списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

(viii) Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства Компании взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

(к) Обесценение

Компания на конец каждого отчетного периода проводит оценку на предмет наличия объективных свидетельств обесценения финансового актива или Компании финансовых активов. В случае существования подобных свидетельств Компания оценивает размер любого убытка от обесценения.

Финансовый актив или группа финансовых активов обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива (случай наступления убытка), и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию финансового актива или Компании финансовых активов на условиях, которые в любом другом случае Компания не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевою ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже фактических затрат по данной ценной бумаге является объективным свидетельством обесценения.

(i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из кредитов и прочей дебиторской задолженности (далее – «кредиты и дебиторская задолженность»). Компания регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения.

Компания вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Компания определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, кредит или дебиторская задолженность включается в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения в составе Компании активов на коллективной основе. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью кредита или дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки вознаграждения по кредиту или дебиторской задолженности. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Компания использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения кредитов и дебиторской задолженности отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

В случае если взыскание задолженности по инвестициям, удерживаемым до срока погашения, или по дебиторской задолженности невозможно, то требование списывается за счет соответствующего резерва под обесценение. Компания списывает инвестиции, удерживаемые до срока погашения, или остаток дебиторской задолженности (и любые соответствующие резервы под обесценение) после того, как руководство определяет, что взыскание инвестиций, удерживаемых до срока погашения, и дебиторской задолженности невозможно, и были завершены все необходимые процедуры по взысканию активов.

(ii) Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают инвестиции в дочернее предприятие и некотируемые долевые инструменты, включенные в состав финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые не отражаются по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам. Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

(iii) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Накопленный убыток, реклассифицируемый из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе, прибыли или убытка. Изменения резерва под обесценение, относящегося к временной стоимости денег, отражаются в качестве компонента процентного дохода.

В случае если в последующем периоде справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли или убытка. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесцененной долевой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

(iv) Нефинансовые активы

Нефинансовые активы, отличные от отложенных налоговых активов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или Компании активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в отдельной финансовой отчетности.

(л) Сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО»

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (далее – «сделки «РЕПО»»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченного залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в отдельном отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами, включаются в состав кредиторской задолженности по сделкам «РЕПО». Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (далее – «сделки «обратного РЕПО»»), краткосрочные сделки «обратного РЕПО» со сроком менее трех месяцев отражаются по статье «Денежные средства и их эквиваленты», долгосрочные сделки включаются в состав дебиторской задолженности по сделкам «обратного РЕПО». Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «обратного РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

(м) Резервы

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, когда у Компании возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

(н) Акционерный капитал

(i) Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как собственный капитал. Затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, признаются как уменьшение собственного капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

(ii) Выкуп собственных акций

В случае выкупа Компанией собственных акций уплаченная сумма, включая затраты, непосредственно связанные с данным выкупом, отражается в отдельной финансовой отчетности как уменьшение собственного капитала.

(iii) Дивиденды

Возможность Компании объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Республики Казахстан.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в отдельной финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

(о) Налогообложение

Сумма подоходного налога включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Подоходный налог отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственного капитала.

Текущий налог

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

Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в отдельной финансовой отчетности, и их налоговой базой.

Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина будущей налогооблагаемой прибыли определяется на основе величины соответствующих налогооблагаемых временных разниц к восстановлению.

Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной. Подобные списания подлежат восстановлению в случае повышения вероятности наличия будущей налогооблагаемой прибыли.

Непризнанные отложенные налоговые активы повторно оцениваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить этот отложенный налоговый актив.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или, по существу, введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату. Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Компания планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств.

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

(п) Признание доходов и расходов в отдельной финансовой отчетности

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

Доход в форме дивидендов отражается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

(р) Аренда

Учетная политика, применимая с 1 января 2019 года

В момент заключения договора Компания оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды.

Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. Чтобы оценить, передается ли право контролировать использование идентифицированного актива по этому договору, Компания применяет определение аренды согласно МСФО (IFRS) 16.

Эта учетная политика применяется к договорам, которые заключались 1 января 2019 года или позднее.

(i) Договоры аренды, по которым Компания является арендатором

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Компания распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе его относительной цены обособленной сделки. Однако применительно к некоторым договорам аренды объектов недвижимости Компания приняла решение не выделять компоненты, не являющиеся арендой, и учитывать компоненты аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, в качестве одного компонента аренды.

Компания признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, составляющей первоначальную величину обязательства по аренде с корректировкой на величину арендных платежей, сделанных на дату начала аренды или до такой даты, увеличенную на понесенные первоначальные прямые затраты и оценочную величину затрат, которые возникнут при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении базового актива или участка, на котором он располагается, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

При последующем учете актив в форме права пользования амортизируется линейным методом, начиная с даты начала аренды и до окончания срока аренды, за исключением случаев, когда согласно договору аренды право собственности на базовый актив передается Компании до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает исполнение Компанией опциона на покупку. В таких случаях актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива, который определяется с использованием подхода, применяющегося для основных средств. В дополнение к этому стоимость актива в форме права пользования периодически снижается на величину убытков от обесценения при его наличии, а также корректируется при проведении определенных переоценок обязательства по аренде.

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

Компания определяет свою ставку привлечения дополнительных заемных средств исходя из процентных ставок из различных внешних источников и производит определенные корректировки, чтобы учесть условия аренды и вид арендуемого актива.

Арендные платежи, включаемые в оценку обязательства по аренде, включают:

- фиксированные платежи, включая, по существу, фиксированные платежи;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;

- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантии ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, арендные платежи в течение дополнительного периода аренды, возникающего ввиду наличия опциона на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит данный опцион продление аренды, и штрафы за досрочное прекращение аренды, за исключением случаев, когда имеется достаточная уверенность в том, что Компания не будет прекращать аренду досрочно.

Обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Оно переоценивается в случае, если изменяются будущие арендные платежи ввиду изменения индекса или ставки, если меняется сделанная Компанией оценка суммы, подлежащей выплате по гарантии ликвидационной стоимости, если Компания изменяет оценку того, будет ли она исполнять опцион на покупку, опцион на продление аренды или на ее прекращение, или если пересматривается арендный платеж, являющийся по существу фиксированным.

Когда обязательство по аренде пересматривается таким образом, соответствующая корректировка производится в отношении балансовой стоимости актива в форме права пользования или относится на прибыль или убыток, если балансовая стоимость актива в форме права пользования ранее была уменьшена до нуля.

Компания приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде применительно к краткосрочным договорам аренды. Компания признает арендные платежи, осуществляемые в соответствии с такими договорами, в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

(ii) Договоры аренды, по которым Компания является арендодателем

Учетная политика, применявшаяся Компанией в качестве арендодателя в сравнительном периоде, не отличалась от требований МСФО (IFRS) 16.

Политика, применявшаяся до 1 января 2019 года

По договорам, заключенным до 1 января 2019 года, Компания определила, является ли данное соглашение в целом арендой или содержит элемент аренды, на основании оценки:

- зависело ли исполнение соглашения от использования какого-либо конкретного актива или активов; и
- передается ли в рамках этого соглашения право пользования активом.

Соглашение передало право пользования актива, если выполнялось любое из следующих условий:

- покупатель имел возможность или право управлять этим активом, в то же время получая или контролируя продукцию, произведенную данным активом, в объеме, превышающем незначительный;
- покупатель имеет возможность или право контролировать физический доступ к активу, получая при этом или контролируя продукцию, произведенную данным активом, в объеме, превышающем незначительный;
- факты и обстоятельства указывали на низкую вероятность того, что другие стороны получат продукцию в объеме, превышающем незначительный, и при этом цена за единицу продукции не зафиксирована в договоре как сумма за единицу продукции и не равна текущей рыночной цене за единицу продукции.

(iii) Компания как арендатор

В сравнительном периоде Компания как арендатор классифицировала договоры аренды, в соответствии с которыми передавались практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, как финансовую аренду. В этом случае арендованные активы первоначально оценивались по наименьшей из величин: по справедливой стоимости или по приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Минимальными арендными платежами являлись платежи на протяжении срока аренды, которые требовались от арендатора, за исключением условной арендной платы. После первоначального признания активы учитывались в соответствии с учетной политикой, применимой к подобным активам.

Активы, полученные в аренду по остальным договорам, классифицированным как операционная аренда, не признавались в отчете о финансовом положении Компании. Платежи по операционной аренде признавались в составе прибыли или убытка линейным методом в течение срока аренды. Стимулирующие выплаты, полученные в рамках договоров аренды, признавались как неотъемлемая часть общего расхода по аренде в течение срока аренды.

(iv) Компания как арендодатель

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Компания распределяла предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе существующих для них относительных цен обособленной сделки.

В случаях, когда Компания являлась арендодателем, на дату начала арендных отношений она определяла, является ли каждый из договоров финансовой арендой или операционной арендой.

Чтобы классифицировать аренду, Компания делала общую оценку того, передавались ли в результате аренды практически все риски и выгоды, связанные с владением активом. В таком случае аренда классифицировалась как финансовая; в иных случаях аренда являлась операционной. В рамках данной оценки Компания рассматривала определенные индикаторы, в частности, составлял ли срок аренды значительную часть срока экономического использования актива.

Компания признавала арендные платежи, полученные по договорам операционной аренды, в качестве дохода линейным методом в течение срока.

(e) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 января 2020 года, с возможностью досрочного применения. Однако Компания не применяла их досрочно при подготовке данной отдельной финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

Сфера применения МСФО (IFRS) 17 аналогична МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». При первоначальном признании обязательство группы договоров страхования состоит из следующих компонентов:

- Денежные потоки по исполнению обязательств, которые представляют собой скорректированную с учетом риска приведенную стоимость прав и обязательств страхователей, включающую:
 - оценки будущих денежных потоков;
 - дисконтирование; и
 - корректировку риска с учетом нефинансового риска.

Маржа услуг по договору (CSM) представляет собой незаработанную прибыль, которую Компания будет признавать по мере предоставления услуг в течение периода страхования.

Денежные потоки по исполнению обязательств, представляющие собой чистый отток при первоначальном признании, признаются как прямой убыток.

После первоначального признания обязательство группы договоров страхования включает обязательство по оставшемуся страховому покрытию (денежные потоки по исполнению обязательств и CSM), а также обязательство за начисленные страховые претензии (денежные потоки по исполнению обязательств в отношении страховых претензий, и расходы, уже понесенные, но еще не оплаченные).

Переоценка денежных потоков по исполнению обязательств проводится на каждую отчетную дату, с целью отражения текущих оценок. В целом, изменения в денежных потоках по исполнению обязательств учитываются разными способами:

- изменения влияния временной стоимости денег и финансового риска отражаются в отчете о финансовом положении и отчете о прибыли или убытке.

При выполнении определенных критериев, может быть использован упрощенный подход – подход распределения страховой премии.

Общая модель оценки модифицируется в том случае, когда она применяется к:

- договорам перестрахования, которым владеет Компания;
- договорам прямого участия; и
- инвестиционным контрактам, содержащим дискреционные признаки участия.

Доход по договорам страхования получают в результате изменения обязательства в отношении оставшегося страхового покрытия на каждый отчетный период, который относится к услугам, за которые Компания ожидает получить вознаграждение.

Инвестиционные компоненты исключаются из дохода по договорам страхования и расходов на услуги страхования. Результаты услуг по страхованию представляются отдельно от финансовых доходов или расходов по страхованию. Компания может выбрать разделение финансовых доходов и расходов по страхованию между прибылью или убытком и прочим совокупным доходом.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты.

Досрочное принятие разрешено, если МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» применяются на дату принятия или ранее.

Требуется полное ретроспективное применение – однако, если оно не представляется целесообразным, существуют модифицированный ретроспективный подход и подход на основе справедливой стоимости.

В настоящее время Компания находится в процессе разработки плана внедрения МСФО (IFRS) 17.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», опубликованный в июле 2014 года, заменил существующее руководство к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и включает требования в отношении классификации и оценки финансовых инструментов, обесценения финансовых активов и учета хеджирования.

(i) Классификация – финансовые активы

МСФО (IFRS) 9 предусматривает новый подход к классификации и оценке финансовых активов, отражающий бизнес-модель, используемую для управления этими активами, и характеристики связанных с ними денежных потоков.

МСФО (IFRS) 9 предусматривает три основные категории оценки финансовых активов: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до срока погашения, кредиты и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, представляющих собой исключительно выплату основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов; и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, представляющих собой исключительно выплату основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании не предназначенных для торговли инвестиций в долевые инструменты Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, о представлении последующих изменений справедливой стоимости инвестиций в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Кроме того, при первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется в одну из трех категорий. См. пункт (v) в отношении переходных положений, касающихся классификации финансовых активов.

Оценка бизнес-модели

Компания проведет оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и то, каким образом информация представляется руководству. Компанией будет анализироваться следующая информация:

- Политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия управления на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Компании.

- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).
- Частота, объем и сроки возникновения продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Компанией цель управления финансовыми активами и каким образом реализуются денежные потоки.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли, и управление которыми осуществляется и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не удерживаются ни с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, ни с целью как получения предусмотренных договором денежных потоков, так и продажи финансовых активов.

Оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Компания анализирует договорные условия финансового инструмента. Это включает оценку того, предусмотрено ли условиями договора по финансовому активу какое-либо условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Компания принимает во внимание:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму денежных потоков;
- условия, имеющие эффект рычага (левередж);
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые ограничивают требования Компании денежными потоками по определенным активам (например, финансовые «активы без права регресса»);
- условия, которые приводят к изменению возмещения за временную стоимость денег – например, пересмотр процентных ставок на периодической основе.

Оценка влияния

Для целей подготовки раскрытия дополнительной информации, требуемой согласно МСФО (IFRS) 4 в отношении страховщиков, применяющих временное освобождение от необходимости применения МСФО (IFRS) 9, Компания выполнила оценку соответствия критерию SPPI. На основе проведенной оценки, критерий SPPI выполняется для всех долговых финансовых активов, не оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Компания не выполняла оценку бизнес-моделей, используемых для управления этими финансовыми активами.

Анализ кредитного качества финансовых активов, не оцениваемых по справедливой стоимости, приведен в соответствующих примечаниях. На основе предварительной оценки, Компания не считает, что новые требования к классификации окажут значительное влияние на ее отдельную финансовую отчетность.

(ii) Обесценение – финансовые активы и активы по договору

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на ориентированную на будущее модель «ожидаемых кредитных убытков». Применение новой модели обесценения потребует от Компании значительных профессиональных суждений в отношении того, какое влияние окажут изменения экономических факторов на ожидаемые кредитные убытки, определяемые путем взвешивания по вероятности их возникновения.

Новая модель оценки обесценения будет применяться в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за исключением инвестиций в долевые инструменты и активов по договору. Дебиторская задолженность по страхованию не относится к сфере применения требований МСФО (IFRS) 9 в отношении оценки обесценения.

Согласно МСФО (IFRS) 9 оценочные резервы под убытки будут оцениваться одним из следующих способов:

- *на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков.* Это ожидаемые кредитные убытки, которые возникают в результате возможных событий дефолта в течение 12 месяцев после отчетной даты; и
- *на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок.* Это ожидаемые кредитные убытки, которые возникают в результате возможных событий дефолта на протяжении всего срока действия финансового инструмента.

Оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок применяется, если кредитный риск по финансовому активу на отчетную дату значительно повысился с момента первоначального признания, а оценка 12-месячных ожидаемых кредитных убытков применяется, если этого не произошло. Организация может определить, что кредитный риск, присущий финансовому активу, не повысился значительно, если на отчетную дату актив имеет низкий кредитный риск. Однако оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок всегда применяется в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору, не имеющих значительного компонента финансирования.

Требования МСФО (IFRS) 9 в части обесценения являются сложными и требуют использования профессиональных суждений и допущений, особенно в следующих областях, которые подробно обсуждаются ниже:

- оценка того, имеет ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту с момента его первоначального признания; а также
- включение прогнозной информации в оценку ожидаемых кредитных убытков.

Оценка влияния

Компания считает, что применение новой модели оценки обесценения активов в соответствии с МСФО (IFRS) 9 приведет к увеличению убытков от обесценения, а также к большей их волатильности.

На основе предварительной оценки, Компания не считает, что новые требования к расчету обесценения окажут значительное влияние на ее отдельную финансовую отчетность.

(iii) Классификация – финансовые обязательства

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие в МСФО (IAS) 39 требования в отношении классификации финансовых обязательств. Вместе с тем, в соответствии с МСФО (IAS) 39 все изменения справедливой стоимости обязательств, классифицированных по собственному усмотрению Компании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в составе прибыли или убытка, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 9 эти изменения, в общем случае, признаются в следующем порядке:

- та часть изменения справедливой стоимости финансового обязательства, которая обусловлена изменениями кредитного риска по этому обязательству, представляется в составе прочего совокупного дохода; и
- оставшаяся часть изменения справедливой стоимости представляется в составе прибыли или убытка.

Компания не классифицировала по своему усмотрению какие-либо обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и не имеет намерения так делать. Оценка Компании не выявила значительного влияния в отношении классификации финансовых обязательств на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9.

(iv) Раскрытие информации

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 потребуются подробные новые раскрытия информации, в частности, в отношении учета хеджирования, кредитного риска и ожидаемых кредитных убытков. Оценка Компании включала анализ с целью выявления пробелов в данных на основе текущих процессов, и сейчас Компания находится в процессе внедрения изменений в системы и средства контроля, которые, по ее мнению, будут необходимы, чтобы собирать требуемые данные.

(v) Переход на новый стандарт

Изменения в учетной политике в результате применения МСФО (IFRS) 9 будут, в общем случае, применяться ретроспективно, за исключением ситуаций, указанных ниже.

Компания воспользуется освобождением, позволяющим не пересчитывать сравнительные данные за предыдущие периоды в части изменений в классификации и оценке (включая обесценение) финансовых инструментов. Разницы между прежней балансовой стоимостью инструментов и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9, в общем случае, будут признаны в составе вступительного сальдо нераспределенной прибыли и резервов собственного капитала по состоянию на 1 января 2023 года. Следующие оценки должны быть сделаны исходя из фактов и обстоятельств, существующих на дату первоначального применения:

- Определение бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив.
- Классификация по усмотрению Компании и отмена прежней классификации некоторых финансовых активов и финансовых обязательств в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Классификация по усмотрению Компании некоторых не предназначенных для торговли инвестиций в долевые инструменты в категорию оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Прочие стандарты

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

- *Поправки к ссылкам на Концептуальные основы финансовой отчетности в стандартах МСФО.*
- *Определение бизнеса (поправки к МСФО (IFRS) 3).*
- *Определение понятия «значительный» (поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8).*

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. Компания подвержена страховому риску, который связан с тем, что конечная величина выплат по договорам страхования, либо время их осуществления могут существенно отличаться от оценок, произведенных Компанией, вследствие влияния различных факторов – частоты наступления претензий, размера претензий, развития претензий, имеющих длительный период урегулирования. Компания осуществляет контроль над страховым риском посредством диверсификации между различными видами страхования, применения процедур андеррайтинга для контроля убытков по страховому портфелю по видам бизнеса, а также использования перестрахования для уменьшения риска возникновения убытков в размере, превышающем установленный объем риска на собственном удержании.

(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, ниже следующее описание дает представление об основных продуктах Компании и способы, посредством которых Компания управляет соответствующими рисками.

(i) Договоры страхования – Ответственность работодателя*Особенности продукта*

Целью обязательного страхования ответственности работодателя является обеспечение защиты законных интересов работников, чья жизнь и здоровье подверглась ущербу на службе. Доход по данному продукту поступает от премий по страхованию и перестрахованию за вычетом сумм, уплаченных на покрытие претензий, и расходов, понесенных Компанией. Сумма, подлежащая выплате работнику в случае смерти или причинения ущерба его/ее здоровью, является фиксированной в соответствии с законами Республики Казахстан. В целом, ответственность работодателя рассматривается как ответственность с длительным периодом окончания, так как охватывает относительно долгий период времени для завершения и урегулирования претензий.

Управление рисками

Основные риски, связанные с данным продуктом, являются рисками страховой деятельности, такие как неточность при расчете страхового платежа и прочие. Оценочный размер заявленных убытков рассчитывается на основании следующей информации:

- в случае устойчивой нетрудоспособности работника:
 - величина неполученной заработной платы (дохода) к возмещению;
 - период выплат – период физической нетрудоспособности, установленный медицинской экспертной комиссией (он может составлять несколько лет в случае пожизненного пособия по нетрудоспособности);
 - степень виновности работника.
- в случае смерти:
 - расходы на погребение;
 - количество лиц, обладающих правом получения компенсации за ущерб в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан;
 - возраст лиц, обладающих правом получения компенсации за ущерб в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан;
 - величина неполученной заработной платы (дохода) к возмещению;
 - период страховых выплат.

Управление страховым риском осуществляется в основном посредством ценообразования, дизайна продуктов, андеррайтинга и управления выплатами. Таким образом, Компания ведет мониторинг и реагирует на изменения в общих экономических и коммерческих условиях, в которых осуществляет свою деятельность.

(ii) Договоры страхования – Имущество*Особенности продукта*

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

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

Управление рисками

Основными рисками, связанными с данным продуктом, являются риск андеррайтинга, конкуренции и выплаты страховых возмещений. Риском андеррайтинга страховой деятельности является то, что Компания не начисляет страховые премии, соответствующие различной страхуемой собственности. В отношении страхования частного имущества ожидается большое количество имущества со схожим профилем рисков. Однако это не характерно для коммерческой деятельности. Для большей части коммерческого имущества предложения будут состоять из уникальной комбинации местоположения, вида деятельности и мер безопасности на местах. Расчет страховой премии по данным договорам страхования, соизмеримой с риском, будет считаться субъективным и, следовательно, рискованным.

Компания осуществляет деятельность в условиях конкуренции, и, следовательно, подвержена риску того, что устанавливает премии по договорам страхования скорее с учетом стратегий ценообразования конкурентов, а не на основе собственного опыта понесения убытков.

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

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

(iii) Договоры страхования – Гражданская ответственность за причинение вреда

Особенности продукта

Компания осуществляет страхование гражданской ответственности за причинение вреда по обязательному и добровольному типу страхования в Республике Казахстан. В соответствии с данными договорами страхования, страхователи получают возмещение за любые денежные компенсации, выплаченные за телесное повреждение, вред, нанесенный жизни, здоровью и (или) имуществу третьих лиц. В целом, ответственность за причинение вреда рассматривается как ответственность с длительным периодом окончания, так как охватывает относительно долгий период времени для завершения и урегулирования претензий определенного года, в котором произошел несчастный случай.

Управление рисками

Основными рисками, связанными с данным продуктом, являются риск андеррайтинга, риск увеличения конкуренции и риск правильной оценки убытков. Расчет страховой премии по данным договорам страхования, соизмеримой с риском, будет считаться субъективным и, следовательно, рискованным. Страховой риск в основном управляется посредством разумного ценообразования, дизайна продукта, выбора риска, соответствующей инвестиционной стратегии, рейтинга и перестрахования. Таким образом, Компания ведет мониторинг и реагирует на изменения в общих экономических и коммерческих условиях, в которых осуществляет свою деятельность.

(iv) Договоры страхования – Страхование от несчастного случая*Особенности продукта*

Целью страхования от несчастного случая является обеспечение защиты имущественных интересов страхователей, связанных с наступлением несчастных случаев и причинения вреда жизни и здоровью. Доход по данному продукту поступает от премий по страхованию и перестрахованию за вычетом сумм, уплаченных на покрытие претензий, и расходов, понесенных Компанией. Сумма, подлежащая выплате страхователю в случае смерти, установления инвалидности или причинения ущерба здоровью, является фиксированной.

Страховыми случаями являются инвалидность первой, второй, третьей Компании и смерть в результате несчастного случая. Есть ряд исключений из страховых случаев, при которых страховщик не несет ответственности, в ряде таких исключений инвалидность или смерть от любой болезни, включая профессиональное заболевание.

Управление рисками

Основными рисками, связанными с данным видом страхования, являются риск андеррайтинга и конкуренции.

Риском андеррайтинга страховой деятельности является использование неверных тарифных ставок (заниженные тарифы могут привести к убыткам, завышенные – к потере бизнеса) и возможность антиселекции. Чтобы избежать этих рисков, Компания разбивает потенциальных клиентов на однородные в отношении смертности (несчастного случая) Компании, и принимает решения в соответствии с этим разбиением. При определении тарифов и принятии решения о принятии на страхование учитываются такие факторы как: вид деятельности Застрахованного, возраст, опасные увлечения, наличие травм до заключения Договора, наличие транспорта, количество нарушений ПДД и др. Анализ подобной информации позволяет отсеять лиц, подвергнутых высокому травматизму.

Компания осуществляет деятельность в условиях конкуренции, и, следовательно, подвержена риску того, что устанавливает премии по договорам страхования скорее с учетом стратегий ценообразования конкурентов, а не на основе собственного опыта несения убытков.

Управление страховым риском осуществляется в основном посредством ценообразования, дизайна продуктов, андеррайтинга и управления выплатами. Таким образом, Компания ведет мониторинг и реагирует на изменения в общих экономических и коммерческих условиях, в которых осуществляет свою деятельность.

(v) 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 31 декабря 2019 года Компания имела 978,995 действующих договоров страхования (на 31 декабря 2018 года: 685,145 договоров страхования).

(и) Подверженность риску различных направлений деятельности

Основная установленная концентрация по состоянию на 31 декабря 2019 года представлена следующим образом:

Вид страхования	Общая сумма страхования тыс. тенге	Сумма перестрахования тыс. тенге	Собственное удержание (после перестрахования) тыс. тенге
Имущество – добровольное	3,970,165,597	(1,278,725,521)	2,691,440,076
Гражданская ответственность – добровольное	633,499,500	(64,295,119)	569,204,381
Страхование автотранспорта – добровольное	384,156,760	-	384,156,760
От несчастных случаев – добровольное	353,102,766	-	353,102,766
Гражданская ответственность владельцев автотранспортных средств – добровольное	172,787,213	-	172,787,213
Гражданская ответственность владельцев водного транспорта – добровольное	7,873,013,491	(7,782,154,854)	90,858,637
Медицинское страхование – добровольное	59,794,434	-	59,794,434
Ответственность владельцев воздушного транспорта – добровольное	49,990,313	-	49,990,313
Грузы – добровольное	30,310,723	-	30,310,723
Водный транспорт – добровольное	32,148,046	(14,356,611)	17,791,435
Воздушный транспорт – добровольное	5,589,143	-	5,589,143
Ответственность работодателя – обязательное	208,062	-	208,062
Прочее добровольное страхование	153,258,540	(1,254,503)	152,004,037
Гражданская ответственность перевозчика перед пассажирами – обязательное	2,785,834,118	-	2,785,834,118
Прочее обязательное страхование	54,144,429	-	54,144,429
Всего	16,558,003,135	(9,140,786,608)	7,417,216,527

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

Вид страхования	Общая сумма страхования тыс. тенге	Сумма перестрахования тыс. тенге	Собственное удержание (после перестра- хования) тыс. тенге
Имущество – добровольное	4,855,004,949	(2,700,001,573)	2,155,003,376
Ответственность работодателя – обязательное	465,906,776	(632,943)	465,273,833
Гражданская ответственность – добровольное	474,355,891	(102,594,028)	371,761,863
От несчастных случаев – добровольное	226,866,746	-	226,866,746
Гражданская ответственность владельцев автотранспортных средств – добровольное	141,814,983	-	141,814,983
Страхование автотранспорта – добровольное	281,500,351	(184,655,168)	96,845,183
Гражданская ответственность владельцев водного транспорта – добровольное	3,414,213,104	(3,339,023,214)	75,189,890
Медицинское страхование – добровольное	57,431,786	-	57,431,786
Ответственность владельцев воздушного транспорта – добровольное	43,488,860	-	43,488,860
Водный транспорт – добровольное	35,460,284	(8,973,371)	26,486,913
Грузы – добровольное	64,038,075	(34,227,312)	29,810,763
Воздушный транспорт – добровольное	3,976,455	-	3,976,455
Прочее добровольное страхование	141,997,452	(20,214,505)	121,782,947
Гражданская ответственность перевозчика перед пассажирами – обязательное	1,113,091,350	-	1,113,091,350
Прочее обязательное страхование	45,342,402	-	45,342,402
Всего	11,364,489,464	(6,390,322,114)	4,974,167,350

(ii) Подверженность влиянию рисков в разрезе стран

По состоянию на 31 декабря 2019 года, Компания сталкивается с рисками в следующих странах, помимо Республики Казахстан:

Страна	Общая сумма страхования тыс. тенге	Сумма перестрахования тыс. тенге	Собственное удержание (после перестра- хования) тыс. тенге
Германия	473,247,669	(448,721,291)	24,526,378
Соединённые Штаты Америки	156,582,553	-	156,582,553
Великобритания	146,863,228	-	146,863,228
Индия	134,405,208	-	134,405,208
Китай	44,809,317	-	44,809,317
Турция	3,894,925	-	3,894,925
Узбекистан	1,264,097	-	1,264,097
Прочие страны	527,189,004	-	527,189,004
Общая подверженность риску (за исключением Казахстана)	1,488,256,001	(448,721,291)	1,039,534,710
Казахстан	15,069,747,134	(8,692,065,317)	6,377,681,817
Всего	16,558,003,135	(9,140,786,608)	7,417,216,527

По состоянию на 31 декабря 2018 года, Компания сталкивается с рисками в следующих странах, помимо Республики Казахстан:

Страна	Общая сумма страхования тыс. тенге	Сумма перестрахования тыс. тенге	Собственное удержание (после перестрахования) тыс. тенге
Германия	198,047	-	198,047
Соединённые Штаты Америки	89,292,271	-	89,292,271
Великобритания	553,942,788	(497,646,207)	56,296,581
Индия	118,031,749	-	118,031,749
Китай	728,365,631	(701,075,076)	27,290,555
Турция	335,350,389	(330,067,646)	5,282,743
Узбекистан	378,364	-	378,364
Дания	312,777,369	(305,930,177)	6,847,192
Прочие страны	364,946,865	-	364,946,865
Общая подверженность риску (за исключением Казахстана)	2,503,283,473	(1,834,719,106)	668,564,367
Казахстан	8,861,205,991	(4,555,603,008)	4,305,602,983
Всего	11,364,489,464	(6,390,322,114)	4,974,167,350

(iii) **Подверженность риску катастрофических событий**

Наибольшая вероятность значительных убытков Компании возникает в результате катастрофических событий, как например, ущерб в результате землетрясения в Алматы. Компания не обладает методами моделирования стихийных бедствий и программным обеспечением, способствующим моделированию Максимального вероятного ущерба (МВУ). Однако Компания произвела оценку своих убытков, которые, по ее мнению, не будут превышать 10% от общей ответственности по действующим договорам страхования имущества, расположенного в Алматы.

Основная установленная концентрация по состоянию на 31 декабря 2019 года представлена следующим образом:

Катастрофические события	Общая сумма страхования тыс. тенге	Смоделированный МВУ (до перестрахования) тыс. тенге	Собственное удержание (после перестрахования) тыс. тенге
Землетрясение в Алматы с магнитудой, превышающей 7 баллов по шкале Рихтера	384,378,096	34,594,029	10,551,179

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

Катастрофические события	Общая сумма страхования тыс. тенге	Смоделированный МВУ (до перестрахования) тыс. тенге	Собственное удержание (после перестрахования) тыс. тенге
Землетрясение в Алматы с магнитудой, превышающей 7 баллов по шкале Рихтера	293,055,488	26,304,259	10,000,879

(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 отдельной финансовой отчетности должны соблюдать осторожность при экстраполяции избытков или дефицита прошлых периодов на баланс невыплаченных убытков текущего периода. Компания считает, что общие непокрытые убытки по состоянию на конец 2019 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 (брутто) - всего

тыс. тенге	Год убытка							Всего	
	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.		2019 г.
Оценка кумулятивного убытка									
На конец года убытка	11,596,375	18,238,580	37,630,915	30,035,409	18,542,646	31,365,755	34,499,203	36,711,698	218,620,581
- один год спустя	9,494,615	15,038,944	40,275,797	26,323,879	17,720,010	39,127,306	33,737,387	-	181,717,938
- два года спустя	9,739,619	17,006,262	57,721,969	26,066,461	15,805,837	38,065,802	-	-	164,405,950
- три года спустя	9,973,333	16,320,938	57,465,863	24,118,674	13,979,245	-	-	-	121,858,053
- четыре года спустя	9,766,494	15,953,502	49,662,875	22,414,597	-	-	-	-	97,797,468
- пять лет спустя	9,740,003	16,003,714	34,159,226	-	-	-	-	-	59,902,943
- шесть лет спустя	9,803,521	15,608,835	-	-	-	-	-	-	25,412,356
- семь лет спустя	9,738,964	-	-	-	-	-	-	-	9,738,964
Оценка кумулятивного убытка по состоянию на 31 декабря 2019 года	9,738,964	15,608,835	34,159,226	22,414,597	13,979,245	38,065,802	33,737,387	36,711,698	204,415,754
Кумулятивные выплаты по состоянию на 31 декабря 2019 года	(9,639,399)	(14,918,290)	(32,359,616)	(20,846,012)	(12,485,668)	(27,748,828)	(22,095,166)	(11,941,670)	(152,034,649)
Всего обязательства по невыплаченным убыткам по страховым случаям, произошедшим до 2012 года	-	-	-	-	-	-	-	-	333,283
Всего обязательства по невыплаченным убыткам по состоянию на 31 декабря 2019 года	99,565	690,545	1,799,610	1,568,585	1,493,577	10,316,974	11,642,221	24,770,028	52,381,105
Оценка кумулятивного убытка по состоянию на 31 декабря 2018 года	9,803,521	16,003,714	49,662,875	24,118,674	15,805,837	39,127,306	34,499,203	-	189,021,130
Кумулятивные выплаты по состоянию на 31 декабря 2018 года	(9,612,138)	(14,772,040)	(23,687,146)	(19,828,768)	(11,849,802)	(21,141,475)	(10,215,166)	-	(111,106,535)
Всего обязательства по невыплаченным убыткам по состоянию на 31 декабря 2018 года	191,383	1,231,674	25,975,729	4,289,906	3,956,035	17,985,831	24,284,037	-	77,914,595

5 Премии

	Обязательное страхование				Добровольное страхование				
	Ответственность работодателя	Ответственность владельца транспортного средства	Прочее обязательное страхование	Страховые имущественные	Медицинское страхование	Воздушный/водный/автомобильный транспорт	Страхование от несчастного случая	Общее страхование	Прочее добровольное страхование
2019 г.									
тыс. тенге									
Начисленные страховые премии, брутто	(4,487)	13,203,234	908,696	46,431,229	4,135,498	8,383,324	5,798,397	7,039,018	1,673,736
Изменение в резерве по незаработанным премиям, брутто	1,689,782	(1,335,357)	(178,487)	(4,055,131)	4,047	(943,783)	(2,776,307)	(1,868,335)	(260,881)
Заработанные страховые премии, брутто	1,685,295	11,867,877	730,209	42,376,098	4,139,545	7,439,541	3,022,090	5,170,683	1,412,855
Минус: страховые премии, переданные перестраховщикам	-	-	-	(3,843,165)	-	(394,070)	-	(273,635)	(1,756)
Доля перестраховщиков в изменении брутто резерва по незаработанным премиям	(189)	-	-	(761,299)	-	3,543	-	(2,295)	(16,097)
Заработанные страховые премии, переданные в перестраховование	(189)	-	-	(4,604,464)	-	(390,527)	-	(275,930)	(17,853)
Заработанные страховые премии, нетто	1,685,106	11,867,877	730,209	37,771,634	4,139,545	7,049,014	3,022,090	4,894,753	1,395,002

В течение 2019 года начисленные страховые премии, брутто, состояли из премий, принятых по договорам прямого страхования, в размере 54,484,885 тысяч тенге и премий, принятых по договорам входящего перестрахования, в размере 33,083,760 тысяч тенге (2018 год: 40,214,900 тысяч тенге и 24,975,204 тысяч тенге, соответственно).

	Обязательное страхование				Добровольное страхование				Всего
	Ответственность работодателя	Ответственность владельца транспортного средства	Прочее обязательное страхование	Страхование имущества	Медицинское страхование	Воздушный/водный/автомобильный транспорт	Страхование от несчастного случая	Общее страхование	
2018 г.									
тыс. тенге									
Начисленные страховые премии, брутто	3,629,891	10,193,376	576,432	33,336,419	3,844,355	6,597,721	3,561,267	2,705,536	745,107
Изменение в резерве по незаработанным премиям, брутто	(161,940)	(2,238,367)	(151,472)	777,467	(223,417)	(565,558)	(1,794,710)	(829,598)	(4,562,555)
Заработанные страховые премии, брутто	3,467,951	7,955,009	424,960	34,113,886	3,620,938	6,032,163	1,766,557	1,875,938	1,370,147
Минус: страховые премии, переданные перестраховщикам	(760)	-	-	(4,028,629)	-	(400,685)	-	(361,838)	(116,688)
Доля перестраховщиков в изменении брутто резерва по незаработанным премиям	189	-	-	153,252	-	7,746	-	(421,023)	6,848
Заработанные страховые премии, переданные на перестрахование	(571)	-	-	(3,875,377)	-	(392,939)	-	(782,861)	(109,840)
Заработанные страховые премии, нетто	3,467,380	7,955,009	424,960	30,238,509	3,620,938	5,639,224	1,766,557	1,093,077	1,260,307
									55,465,961

6 Претензии начисленные

	Обязательное страхование				Добровольное страхование				Всего	
	Ответственность работодателя	Ответственность владельца транспортного средства	Прочее обязательное страхование	Страхование имущества	Медицинские ванные	Воздушный/водный/автомобильный транспорт	Страхование от несчастного случая	Общее страхование		Прочее добровольное страхование
2019 г.										
Претензии начисленные	483,077	6,696,980	46,222	28,013,798	2,869,448	1,707,445	68,427	1,268,032	571,784	41,725,213
Доля перестраховщиков в начисленных претензиях	-	(72,629)	-	(8,337,733)	-	(58,837)	-	-	(18,188)	(8,487,387)
Претензии начисленные, за вычетом перестрахования	483,077	6,624,351	46,222	19,676,065	2,869,448	1,648,608	68,427	1,268,032	553,596	33,237,826
Изменение резервов под убытки понесенные, но не заявленные	456,533	83,146	16,790	(914,066)	15,625	(46,006)	54,602	217,262	387,981	271,867
Изменение резервов под претензии заявленные, но не оплаченные	(841,279)	532,623	146,153	(23,272,136)*	2,931	537,659	557,393	(1,316,837)	(2,548,226)*	(26,201,719)
Изменение доли перестраховщиков в резервах по договорам страхования	-	-	-	22,441,838*	-	(66,923)	-	4,131	2,595	22,381,641
Изменение в резервах по договорам перестрахования, нетто	(384,746)	615,769	162,943	(1,744,364)	18,556	424,730	611,995	(1,095,444)	(2,157,650)	(3,548,211)
Претензии начисленные, нетто	98,331	7,240,120	209,165	17,931,701	2,888,004	2,073,338	680,422	172,588	(1,604,054)	29,689,615

*В 2014 году произошло два крупных страховых случая по классу добровольного страхования имущества, относящихся к договорам с АО «ТНК «Казхром». На основании информации, полученной от страховых оценщиков, по состоянию на 31 декабря 2018 года был начислен резерв под претензии заявленные, но неоплаченные в размере 23,794,944 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2018 года доля перестраховщика в резервах по данным претензиям была признана в размере 22,870,868 тысяч тенге. В течение 2019 года, данный случай был полностью урегулирован, и сумма страхового убытка выплачена в размере 8,419,067 тысяч тенге. Доля перестраховщиков по страховому убытку составила 8,334,877 тысяч тенге.

**В течение 2019 года Компания списала резерв по заявленным, но неурегулированным претензиям по классу страхования займов в сумме 2,574,613 тысяч тенге, в связи с исполнением заемщиком своих обязательств перед страхователем.

	Обязательное страхование				Добровольное страхование				
	Ответственность работодателя	Ответственность владельца транспортного средства	Прочее обязательное страхование	Страхование имущества	Медицинское страхование	Воздушный / водный/ авто транспорт	Страхование от несчастного случая	Общее страхование	Прочее добровольное страхование
2018 г.									
тыс. тенге									
Претензии начисленные	545,169	4,339,924	2,645	23,568,053	2,621,271	1,245,263	108,483	1,041,341	257,694
Доля перестраховщиков в начисленных претензиях	-	(170,918)	-	(1,995,504)	-	(89,426)	-	-	(54,643)
Претензии начисленные, за вычетом перестрахования	545,169	4,169,006	2,645	21,572,549	2,621,271	1,155,837	108,483	1,041,341	203,051
Изменение резервов под убытки понесенные, но не заявленные	(1,500,731)*	260,663	13,482	596,191	43,472	61,902	(285,005)	72,869	360,037
Изменение резервов под претензии заявленные, но не оплаченные	(1,700,608)*	295,962	2,886	(7,389,017)	(476)	707,881	56,404	1,904,794	2,646,035
Изменение доли перестраховщиков в резервах по договорам страхования	-	-	-	7,879,228	-	42,425	-	12,891	(8,235)
Изменение в резервах по договорам перестрахования, нетто	(3,201,339)	556,625	16,368	1,086,402	42,996	812,208	(228,601)	1,990,554	2,997,837
Претензии начисленные, нетто	(2,656,170)	4,725,631	19,013	22,658,951	2,664,267	1,968,045	(120,118)	3,031,895	3,200,888

*В течение 2018 года Компания списала убытки по классу обязательного страхования ответственности работодателя по причине не подтверждения пострадавшими степени утраты трудоспособности выше 29%, а также исполнения своих обязательств по бессрочным обязательствам (до достижения пенсионного возраста).

7 Чистый финансовый доход

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Финансовые доходы		
Процентный доход:		
- от инвестиций, удерживаемых до срока погашения	14,333,811	12,789,460
- по счетам и депозитам в банках	1,237,925	2,068,360
- по сделкам обратного «РЕПО»	25,481	-
Чистый реализованный доход от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	1,246	2,461,362
Дивидендный доход	19,601	16,048
Прочий финансовый доход	-	702,301
	15,618,064	18,037,531
Финансовые расходы		
- от кредиторской задолженности по сделкам «РЕПО»	(18,834)	-
	(18,834)	-
	15,599,230	18,037,531

8 Чистые комиссионные расходы

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Комиссионные доходы		
Страхование имущества	127,107	14,140
Водный транспорт	14,644	16,878
Общая ответственность	3,745	13,774
Прочее	172	4,384
	145,668	49,176
Комиссионные расходы		
<i>Обязательное страхование</i>		
Ответственность владельца транспортного средства	(2,000,145)	(869,455)
Ответственность работодателя	(260,116)	(51,635)
Прочее обязательное страхование	(108,330)	(32,505)
<i>Добровольное страхование</i>		
Общее страхование	(3,623,494)	(494,199)
Страхование имущества	(3,256,730)	(2,769,592)
Несчастный случай	(1,004,268)	(107,922)
Воздушный/водный/автотранспорт	(365,902)	(262,014)
Медицинское страхование	(175,013)	(155,971)
Прочее добровольное страхование	(149,087)	(99,730)
	(10,943,085)	(4,843,023)
	(10,797,417)	(4,793,847)
	2019 г.	2018 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на начало года	3,994,800	1,352,688
Амортизация отложенных аквизиционных расходов за год	(10,943,085)	(4,843,023)
Отложенные аквизиционные расходы текущего года	16,313,134	7,785,179
Расторжение	(583,341)	(300,044)
Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на конец года	8,781,508	3,994,800

9 Начисление убытков от обесценения

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения (Примечание 15)	252	591
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию (Примечание 18)	(29,413)	50,564
Прочие активы (Примечание 21)	(40,230)	(144,832)
	(69,391)	(93,677)

10 Общие административные расходы

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Заработная плата	7,660,416	4,930,837
Расходы на развитие страхования*	2,901,293	2,793,984
Прочие налоги и сборы	933,575	628,868
Амортизация	434,487	323,518
Тантьема**	349,903	29,156
Аренда	235,390	219,511
Хозяйственные расходы	172,608	169,335
Услуги связи	161,660	116,024
Ремонт и техническое обслуживание	109,011	49,249
Охрана	82,794	66,519
Банковские комиссии	82,742	70,533
Консультационные и профессиональные услуги	134,818	71,587
Командировочные расходы	74,622	78,306
Коммунальные услуги	42,682	46,365
Реклама	31,141	23,403
Прочее	449,816	686,041
	13,856,958	10,303,236

*Расходы на развитие страхования включают расходы, уплаченные за маркетинговую деятельность в отношении определенных продуктов физическим лицам, нанятым на контрактной основе.

**Тантьема представляет собой вознаграждение перестраховщикам, выплачиваемое ежегодно, при условии отсутствия страховых претензий в течение периода.

11 Расход по подоходному налогу

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Расход по текущему подоходному налогу	(4,308,842)	(5,032,828)
Текущий подоходный налог, переплаченный в прошлых отчетных периодах	48,554	20,914
Всего текущего подоходного налога	(4,260,288)	(5,011,914)
Изменение величины отложенных налоговых обязательств/отложенных налоговых активов вследствие возникновения и восстановления временных разниц и изменений оценочного резерва	(369,409)	33,762
Всего расхода по подоходному налогу	(4,629,697)	(4,978,152)

В 2019 году ставка по текущему и отложенному подоходному налогу составляет 20% (2018 год: 20%).

Расчет эффективной ставки налога за год, закончившийся 31 декабря:

	2019 г.		2018 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	33,645,625	100	37,801,446	100
Подходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	(6,729,125)	(20.0)	(7,560,289)	(20.0)
Необлагаемый налогом доход от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, и инвестиций, удерживаемых до срока погашения	2,356,571	7.0	2,487,296	6.6
Подходный налог, переплаченный в прошлых отчетных периодах	48,554	0.1	20,914	0.1
Изменение непризнанного отложенного налогового актива	-	-	261,373	0.7
Прочие невычитаемые расходы	(305,697)	(0.9)	(187,446)	(0.5)
	(4,629,697)	(13.8)	(4,978,152)	(13.2)

Отложенные налоговые активы и обязательства

Временные разницы, возникающие между стоимостью активов и обязательств, отраженной в отдельной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению отложенных налоговых обязательств по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года.

Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по подоходному налогу, не ограничен действующим налоговым законодательством Республики Казахстан.

Изменение величины временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, может быть представлено следующим образом:

тыс. тенге	Остаток по состоянию на 1 января 2019 года	Отражено в составе прибыли или убытка за период	Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	11,058	(3,967)	7,091
Основные средства и нематериальные активы	(8,018)	(383,140)	(391,158)
Налоги	11,709	6,114	17,823
Резерв на отпуск и бонусы	44,058	11,584	55,642
	58,807	(369,409)	(310,602)

Изменение величины временных разниц в течение лет, закончившихся 31 декабря 2018 года, может быть представлено следующим образом:

тыс. тенге	Остаток по состоянию на 1 января 2018 года	Отражено в составе прибыли или убытка за период	Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 года
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	41,391	(30,333)	11,058
Основные средства и нематериальные активы	(169,589)	161,571	(8,018)
Налоги	12,552	(843)	11,709
Резерв на отпуск и бонусы	402,063	(358,005)	44,058
	286,417	(227,610)	58,807
Непризнанные активы	(261,372)	261,372	-
	25,045	33,762	58,807

12 Денежные средства и их эквиваленты

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Денежные средства в кассе	964	4,763
Денежные средства в пути	1,857	-
Текущие счета и депозиты до востребования в банках		
<i>Казахстанские банки</i>		
С кредитным рейтингом от «Ва3» до «Ваа1»	1,041	40,616
С кредитным рейтингом от «В3» до «В1»	319,585	1,439
С кредитным рейтингом от «С» до «Саа2»	-	14
	320,626	42,069
Иностраный банк с кредитным рейтингом «А2»	-	11
Всего текущих счетов и депозитов до востребования в банках	320,626	42,080
Договоры покупки и обратной продажи (обратное «РЕПО») с первоначальным сроком менее трех месяцев – без присвоения кредитного рейтинга	2,129,280	-
Всего денежных средств и их эквивалентов	2,452,727	46,843

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

Денежные средства и их эквиваленты не являются ни обесцененными, ни просроченными.

В течение 2019 года Компания заключила договоры «обратного РЕПО» на Казахстанской фондовой бирже. Предметом данных договоров являлись простые акции АО «Кселл» и АО «КЕГОС» со справедливой стоимостью в размере 3,124,109 тысяч тенге.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 годов, Компания не имеет остатков на текущих счетах и депозитах до востребования в банках, на долю которых приходится более 10% собственного капитала.

13 Счета и депозиты в банках

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Кредиты и депозиты		
<i>Казахстанские банки</i>		
С кредитным рейтингом от «Ваа1» до «Ваа3»	11,630	-
С кредитным рейтингом от «Ва1» до «Ва3»	19,300	163,045
С кредитным рейтингом от «В1» до «В3»	7,541,237	15,652,759
	7,572,167	15,815,804

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года, годовые эффективные ставки вознаграждения, генерируемые счетами и депозитами в банках, составляли от 1.5 % до 11.2% в год (31 декабря 2018 года: 1.3% до 13.5%)

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Компания не имеет остатков на счетах и депозитах в банках, на долю которых приходится более 10% собственного капитала.

14 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Непросроченные и необесцененные		
Долевые инструменты иностранных корпораций и международных финансовых организаций		
Акции BAYER AG	695,302	600,417
Итого долевых инструментов иностранных корпораций и международных финансовых организаций	695,302	600,417
Долевые инструменты		
Акции АО «Фонд гарантирования страховых платежей»	17,559	17,666
Итого долевых инструментов	17,559	17,666
	712,861	618,083

Отраженные по фактическим затратам акции АО «Фонд гарантирования страховых платежей», классифицированные как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, состоят из некотируемых долевых ценных бумаг балансовой стоимостью 17,559 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 17,666 тысяч тенге). Для данных инвестиций отсутствует рынок, и в последнее время не проводилось операций, которые позволили бы определить справедливую стоимость данных инвестиций с достаточной степенью надежности.

15 Инвестиции, удерживаемые до срока погашения

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
<u>Непросроченные и необесцененные</u>		
Государственные облигации Республики Казахстан		
С кредитным рейтингом «Ваа1»		
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	2,185,912	-
- находящиеся в собственности Компании	66,857,277	63,487,826
Государственные облигации иностранных государств		
С кредитным рейтингом «Аа1» - «Аа3»	4,419,391	5,521,683
С кредитным рейтингом «А1» - «А3»	-	377,922
Всего государственных облигаций	73,462,580	69,387,431
Облигации иностранных корпораций и международных финансовых организаций		
С кредитным рейтингом «Ааа»	18,338,592	-
С кредитным рейтингом «А1» - «А3»	15,909,461	15,986,320
С кредитным рейтингом «Ваа1» - «Ваа3»	18,060,925	21,919,688
Всего облигаций иностранных корпораций и международных финансовых организаций	52,308,978	37,906,008
Облигации Казахстанских банков		
С кредитным рейтингом «Ваа1»-«Ваа3»	9,400,573	10,394,894
С кредитным рейтингом «Ва1» - «Ва3»	13,598,036	6,370,170
С кредитным рейтингом «В1» - «В3»	22,729,023	32,015,872
Всего облигаций Казахстанских банков	45,727,632	48,780,936
Корпоративные облигации казахстанских компаний		
С кредитным рейтингом «Ваа1» - «Ваа3»	31,812,437	31,933,934
Всего корпоративных облигаций казахстанских компаний	31,812,437	31,933,934
<u>Просроченные или обесцененные облигации</u>		
Корпоративные облигации Казахстанских компаний	199,157	199,409
Резерв под обесценение	(199,157)	(199,409)
Всего просроченных или обесцененных облигаций, нетто	-	-
	203,311,627	188,008,309

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами кредитного агентства «Moody's» или аналогичного международного агентства.

По состоянию на 31 декабря 2019 года Компания владела финансовыми инструментами 1 эмитента (2018: 3 эмитентов), на долю которых приходится более 10% собственного капитала. Совокупный объем остатков по данным эмитента по состоянию на 31 декабря 2019 года составляет 69,043,189 тысяч тенге (2018 год: 93,529,288 тысячи тенге).

Изменения резерва под обесценение по инвестициям, удерживаемым до срока погашения, за годы, закончившиеся 31 декабря, могут быть представлены следующим образом:

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	(199,409)	(200,000)
Чистое восстановление	252	591
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	(199,157)	(199,409)

По состоянию на 31 декабря 2019 года, годовые эффективные ставки вознаграждения, генерируемые инвестициями, удерживаемыми до срока погашения, варьировались от 1.08% до 11.3% в год (31 декабря 2018 года: 3.9% до 11,3%). По состоянию на 31 декабря 2019 года сроки погашения инвестиций, удерживаемых до срока погашения, варьировались от марта 2020 года до октября 2048 года (31 декабря 2018 года: от января 2019 года до июля 2048 года).

16 Инвестиционная собственность

тыс. тенге	<u>Земельные участки и здания</u>
Фактическая стоимость	
Остаток по состоянию на 1 января 2019 года	2,987,206
Поступления	1,904,476
Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года	4,891,682
Амортизация	
Остаток по состоянию на 1 января 2019 года	(104,649)
Начисленная амортизация за год	(56,363)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года	(161,012)
Балансовая стоимость	
По состоянию на 31 декабря 2019 года	4,730,670
Фактическая стоимость	
Остаток по состоянию на 1 января 2018 года	1,232,441
Реклассификация из основных средств	1,754,765
Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 года	2,987,206
Амортизация	
Остаток по состоянию на 1 января 2018 года	(77,763)
Начисленная амортизация за год	(26,886)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 года	(104,649)
Балансовая стоимость	
По состоянию на 31 декабря 2018 года	2,882,557

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года балансовая стоимость инвестиционной недвижимости приблизительно была равна ее справедливой стоимости. В 2019 и 2018 годах Компания провела внутреннюю оценку инвестиционной собственности. Для переоценки активов был использован рыночный метод. Рыночный подход основан на анализе результатов аналогов продаж схожей собственности. Справедливая стоимость инвестиционной собственности относится к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости.

17 Основные средства и нематериальные активы

тыс. тенге	Земельные участки и здания	Компьютеры и офисное оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Прочие основные средства	Нематериальные активы	Всего
Фактические затраты							
Остаток по состоянию на 1 января 2019 года	3,304,078	572,851	301,413	-	1,126,040	246,026	5,550,408
Поступления	-	124,537	102,288	82,747	153,728	131,053	594,353
Реклассификация	357	76,088	-	(82,747)	6,302	-	-
Выбытия	-	(2,508)	(34,178)	-	(5,573)	(4,473)	(46,732)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года	3,304,435	770,968	369,523	-	1,280,497	372,606	6,098,029
Амортизация							
Остаток по состоянию на 1 января 2019 года	(157,201)	(297,275)	(195,783)	-	(315,178)	(128,227)	(1,093,664)
Начисленная амортизация за год	(62,596)	(71,998)	(52,229)	-	(143,033)	(48,268)	(378,124)
Выбытия	-	871	34,178	-	5,403	140	40,592
Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года	(219,797)	(368,402)	(213,834)	-	(452,808)	(176,355)	(1,431,196)
Балансовая стоимость							
На 31 декабря 2019 года	3,084,638	402,566	155,689	-	827,689	196,251	4,666,833
Фактические затраты							
Остаток по состоянию на 1 января 2018 года	3,446,994	506,003	305,771	523,845	743,539	152,949	5,679,101
Поступления	-	76,848	37,020	1,092,485	384,370	93,077	1,683,800
Реклассификация	(142,916)	4,481	-	(1,616,330)	-	-	(1,754,765)
Выбытия	-	(14,481)	(41,378)	-	(1,869)	-	(57,728)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 года	3,304,078	572,851	301,413	-	1,126,040	246,026	5,550,408
Амортизация							
Остаток по состоянию на 1 января 2018 года	(100,167)	(254,268)	(187,826)	-	(202,214)	(108,634)	(853,109)
Начисленная амортизация за год	(57,034)	(57,468)	(48,358)	-	(114,179)	(19,593)	(296,632)
Выбытия	-	14,461	40,401	-	1,215	-	56,077
Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 года	(157,201)	(297,275)	(195,783)	-	(315,178)	(128,227)	(1,093,664)
Балансовая стоимость							
На 31 декабря 2018 года	3,146,877	275,576	105,630	-	810,862	117,799	4,456,744

18 Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Суммы, причитающиеся от страхователей	1,734,762	2,097,317
Суммы, причитающиеся от перестрахователей	8,024,618	5,285,135
	9,759,380	7,382,452
Резерв под обесценение	(71,817)	(55,288)
	9,687,563	7,327,164

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Компания не имела страхователей, на долю которых приходится более 10% собственного капитала.

Изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования за годы, закончившиеся 31 декабря, могут быть представлены следующим образом:

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	(55,288)	(206,812)
Чистое (начисление)/восстановление	(29,413)	50,564
Списания	12,884	100,960
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	(71,817)	(55,288)

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 31 декабря 2019 года:

31 декабря 2019 г.	Дебиторская задолжен- ность, брутто тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Дебиторская задолжен- ность, нетто тыс. тенге	Резерв под обесценение дебиторской задолжен- ности, брутто %
Суммы, причитающиеся от страхователей и перестрахователей				
Суммы, причитающиеся от страхователей				
Непросроченные	1,001,119	-	1,001,119	-
Просроченные или обесцененные:				
- просроченные на срок менее 90 дней	605,862	-	605,862	-
- просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	88,469	-	88,469	-
- просроченные на срок более 1 года	39,312	(39,312)	-	100%
Всего просроченной или обесцененной дебиторской задолженности страхователей	733,643	(39,312)	694,331	5%
Всего сумм, причитающихся от страхователей	1,734,762	(39,312)	1,695,450	2%

31 декабря 2019 года	Дебиторская задолжен- ность, брутто тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Дебиторская задолжен- ность, нетто тыс. тенге	Резерв под обесценение дебиторской задол- женности, брутто %
Суммы, причитающиеся от перестрахователей				
Непросроченные	7,182,826	-	7,182,826	-
Просроченные или обесцененные:				
- просроченные на срок менее 90 дней	725,333	-	725,333	-
- просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	83,954		83,954	-
- просроченные на срок более 1 года	32,505	(32,505)	-	100%
Всего просроченной или обесцененной дебиторской задолженности перестраховщиков	841,792	(32,505)	809,287	4%
Всего сумм, причитающихся от перестрахователей	8,024,618	(32,505)	7,992,113	0.4%
Всего сумм, причитающихся от страхователей и перестрахователей	9,759,380	(71,817)	9,687,563	1%

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

31 декабря 2018 года	Дебиторская задолжен- ность, брутто тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Дебиторская задолжен- ность, нетто тыс. тенге	Резерв под обесценение дебиторской задол- женности, брутто %
Суммы, причитающиеся от страхователей и перестрахователей				
Суммы, причитающиеся от страхователей				
Непросроченные	968,638	-	968,638	-
Просроченные или обесцененные:				
- просроченные на срок менее 90 дней	983,558	-	983,558	-
- просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	120,379	-	120,379	-
- просроченные на срок более 1 года	24,742	(24,742)	-	100%
Всего просроченной или обесцененной дебиторской задолженности страхователей	1,128,679	(24,742)	1,103,937	2%
Всего сумм, причитающихся от страхователей	2,097,317	(24,742)	2,072,575	1%

31 декабря 2018 г.	Дебиторская	Резерв под	Дебиторская	Резерв под
	задолжен-		задолжен-	задолжен-
	ность,	обесценение	ность,	обесценение
	брутто		нетто	дебиторской
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	задол-
				женности,
				брутто
				%
Суммы, причитающиеся от перестрахователей				
Непросроченные	4,796,193	-	4,796,193	-
Просроченные или обесцененные:				
- просроченные на срок менее 90 дней	430,444	-	430,444	-
- просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	27,952	-	27,952	-
- просроченные на срок более 1 года	30,546	(30,546)	-	100%
Всего просроченной или обесцененной дебиторской задолженности перестраховщиков	488,942	(30,546)	458,396	6%
Всего сумм, причитающихся от перестрахователей	5,285,135	(30,546)	5,254,589	1%
Всего сумм, причитающихся от страхователей и перестрахователей	7,382,452	(55,288)	7,327,164	1%

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

	Брутто	Перестрахование	Нетто
	2019 г.	2019 г.	2019 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Резерв по незаработанным премиям	37,134,849	(1,081,665)	36,053,184
Резерв по произошедшим, но незаявленным претензиям	12,830,069	(776,894)	12,053,175
Резерв по заявленным, но неурегулированным претензиям	39,884,319	(982,090)	38,902,229
	89,849,237	(2,840,649)	87,008,588
	Брутто	Перестрахование	Нетто
	2018 г.	2018 г.	2018 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Резерв по незаработанным премиям	27,410,397	(1,858,002)	25,552,395
Резерв по произошедшим, но незаявленным претензиям	12,558,202	(980,168)	11,578,034
Резерв по заявленным, но неурегулированным претензиям	66,086,038	(23,160,457)	42,925,581
	106,054,637	(25,998,627)	80,056,010

(а) Анализ движений резервов по договорам страхования, нетто перестрахование

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Величина страховых резервов по состоянию на начало года, нетто перестрахование	80,056,010	71,167,417
Премии начисленные	87,568,645	65,190,104
Премии заработанные	(77,844,193)	(60,627,549)
Претензии заявленные	36,040,187	41,203,753
Претензии оплаченные	(41,273,998)	(33,403,842)
Оценка величины претензий, произошедших, но незаявленных в течение года	8,191,665	5,107,193
Изменение расчетных оценок в отношении заявленных, но неурегулированных убытков прошлых отчетных периодов	(20,967,908)	(11,276,049)
Изменение в резервах по произошедшим, но незаявленным претензиям предыдущих лет	(7,919,798)	(5,484,314)
Изменение в доле перестраховщиков	23,157,978	8,179,297
Величина страховых резервов по состоянию на конец года, нетто перестрахование	87,008,588	80,056,010

(б) Анализ движений в резерве по незаработанным премиям, нетто перестрахование

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Величина резерва по состоянию на начало года, нетто перестрахование	25,552,395	20,736,852
Премии полученные	87,568,645	65,190,104
Премии заработанные	(77,844,193)	(60,627,549)
Изменение в доле перестраховщиков	776,337	252,988
Величина резерва по состоянию на конец года, нетто перестрахование	36,053,184	25,552,395

(в) Анализ движений в резерве по произошедшим, но незаявленным претензиям, нетто перестрахование

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Величина резерва по состоянию на начало года, нетто перестрахование	11,578,034	12,059,859
Оценка величины претензий, произошедших, но незаявленных в течение года	8,191,665	5,107,193
Изменение в резерве по претензиям предыдущих лет	(7,919,798)	(5,484,314)
Изменение доли перестраховщиков	203,274	(104,704)
Величина резерва по состоянию на конец года, нетто перестрахование	12,053,175	11,578,034

(г) Анализ движений в резерве по заявленным, но неурегулированным претензиям, нетто перестрахование

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Величина резерва по состоянию на начало года, нетто перестрахование	42,925,581	38,370,706
Заявленные претензии текущего года	28,520,033	29,392,009
Заявленные претензии предыдущих лет	7,520,154	11,811,744
Изменение расчетных оценок в отношении убытков прошлых отчетных периодов	(20,967,908)	(11,276,049)
Претензии текущего года оплаченные	(11,941,670)	(10,215,166)
Претензии предыдущих лет оплаченные	(29,332,328)	(23,188,676)
Изменение в доле перестраховщиков	22,178,367	8,031,013
Величина резерва по состоянию на конец года, нетто перестрахование	38,902,229	42,925,581

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

	Обязательное страхование						Добровольное страхование								
	Ответственность владельца транспортного средства			Прочие обязательные страховые полисы			Медицинские страховые полисы			Воздушный/водный/автомобильный транспорт			Прочее добровольное страхование		
2019 г.	132	6,556,355	491,362	13,538,249	1,430,474	4,288,394	6,755,673	4,094,210	37,134,849						
Резерв по незаработанным премиям	1,930,320	665,695	45,746	8,432,429	207,873	82,978	211,410	1,253,618	12,830,069						
Резерв по произошедшим, но незаявленным претензиям	312,464	1,500,095	149,442	33,374,013	3,963	2,423,119	690,176	1,431,047	39,884,319						
Резервов по договорам страхования, брутто	2,242,916	8,722,145	686,550	55,344,691	1,642,310	6,794,491	7,637,259	6,778,875	89,849,237						
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	-	-	-	(2,617,971)	-	(87,593)	-	(135,085)	(2,840,649)						
Резерв по договорам страхования, нетто	2,242,916	8,722,145	686,550	52,726,720	1,642,310	6,706,898	7,637,259	6,643,790	87,008,588						

	Обязательное страхование						Добровольное страхование								
	Ответственность владельца транспортного средства			Прочие обязательные страховые полисы			Медицинские страховые полисы			Воздушный/водный/автомобильный транспорт			Прочее добровольное страхование		
2018 г.	1,689,914	5,220,998	312,875	9,483,118	1,434,521	3,365,278	3,959,366	1,944,327	27,410,397						
Резерв по незаработанным премиям	1,473,787	582,549	28,956	9,346,495	192,248	128,984	156,808	648,375	12,558,202						
Резерв по произошедшим, но незаявленным претензиям	1,153,743	967,472	3,288	56,646,149	1,032	1,885,460	132,783	5,296,111	66,086,038						
Резервов по договорам страхования, брутто	4,317,444	6,771,019	345,119	75,475,762	1,627,801	5,379,722	4,248,957	7,888,813	106,054,637						
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	(189)	-	-	(25,821,108)	-	(14,950)	-	(162,380)	(25,998,627)						
Резерв по договорам страхования, нетто	4,317,255	6,771,019	345,119	49,654,654	1,627,801	5,364,772	4,248,957	7,726,433	80,056,010						

(е) Ключевые допущения по резервам

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

В виду характера деятельности очень сложно с точностью предсказать вероятные результаты какой-либо отдельной претензии и общие затраты по заявленным претензиям. Каждая заявленная претензия рассматривается отдельно в индивидуальном порядке с должным вниманием ко всем обстоятельствам, информации, полученной от аварийных экспертов, 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 оцениваются с использованием статистических методов «цепной лестницы». 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 оказывают 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.

Руководство считает, что ввиду краткосрочного характера страхования, осуществляемого Компанией, за исключением страхования ответственности работодателя и страхования имущества, показатели портфеля Компании чувствительны, в основном, 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.

20 Инвестиции в дочернее предприятие

Дочернее предприятие	Страна учреждения	Вид деятельности	Доля участия	2019 г.
				тыс. тенге Сумма инвестиций
АО «Компания по страхованию жизни «Евразия»	Казахстан	Страхование жизни	100%	5,404,035
				<u>5,404,035</u>
Резерв под обесценение				-
				<u>5,404,035</u>

19 ноября 2018 года Компания учредила дочернее предприятие АО «Компания по страхованию жизни «Евразия». 14 января 2019 года Компанией за счет собственных средств был оплачен уставной капитал дочернего предприятия в размере 5,404,035 тыс. тенге. 4 марта 2019 года АО «Компания по страхованию жизни «Евразия» получила лицензию на право осуществления страховой (перестраховочной) деятельности по отрасли «страхование жизни». По состоянию на 31 декабря 2019 года, Компания владеет 100% долей участия в дочернем предприятии.

Компания использует собственный опыт и профессиональные суждения для оценки резерва под обесценение инвестиции в дочернее предприятие. Руководство Компании считает, что чистые активы являются наиболее подходящим методом оценки возмещаемой суммы инвестиций на отчетную дату. По состоянию на 31 декабря 2019 года руководство Компании не выявило признаков обесценения инвестиции в дочернее предприятие

21 Прочие активы

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Прочая дебиторская задолженность	512,819	1,103,723
Резерв под обесценение	(92,098)	(61,133)
Всего прочих финансовых активов	<u>420,721</u>	<u>1,042,590</u>
Предоплата	270,399	187,350
Расчеты с работниками	17,443	5,393
Материалы и расчеты с поставщиками	390	261
Резерв под обесценение	(124,020)	(114,755)
Всего прочих нефинансовых активов	<u>164,212</u>	<u>78,249</u>
Всего прочих активов	<u>584,933</u>	<u>1,120,839</u>

Анализ изменения резерва под обесценение

Изменения резерва под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря, могут быть представлены следующим образом:

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	(175,888)	(31,056)
Чистое создание резерва	(40,230)	(144,832)
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	<u>(216,118)</u>	<u>(175,888)</u>

По состоянию на 31 декабря 2019 года в состав прочих активов включена просроченная дебиторская задолженность на сумму 167,496 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 142,109 тысяч тенге), из которой дебиторская задолженность на сумму 38,966 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 20,296 тысяч тенге) была просрочена на срок более 90 дней, но менее одного года, и на сумму 92,098 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 61,133 тысяч тенге) была просрочена на срок более одного года.

22 Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Кредиторская задолженность по перестрахованию	388,014	1,653,986
Кредиторская задолженность по страхованию	998,680	940,659
Предоплата по страховым премиям	420,093	337,920
Кредиторская задолженность по брокерскому вознаграждению	379,811	242,623
	2,186,598	3,175,188

Вся сумма кредиторской задолженности по перестрахованию представлена кредиторской задолженностью по премиям, переданным перестраховщикам.

23 Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»

В течение 2019 года Компания заключила договоры «обратного РЕПО» на Казахстанской фондовой бирже. По состоянию на 31 декабря 2019 года кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО» составляет 2,123,521 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: отсутствуют), которая была погашена в январе 2020 года. Предметом данных договоров являлись купонные облигации Министерства финансов Республики Казахстан со справедливой стоимостью в размере 2,074,583 тысячи тенге.

24 Прочие обязательства

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Прочие налоги к уплате	280,327	252,249
Задолженность перед работниками	278,209	220,288
Прочая кредиторская задолженность	195,518	313,007
	754,054	785,544

25 Собственный капитал

(а) Акционерный капитал

	Обыкновенные акции 2019 г.	Обыкновенные акции 2018 г.
Разрешенные к выпуску (обыкновенные акции)	150,000,000	150,000,000
Выпущенные и находящиеся в обращении (обыкновенные акции)	121,316,085	99,074,285
Номинальная стоимость, тысяч тенге	1	1
Выпущено и полностью оплачено, тысяч тенге	121,316,085	99,074,285

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, Компания выпустила 22,241,800 обыкновенных акций (в 2018 году выпустила 7,453,000 обыкновенных акций) по номинальной стоимости.

(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 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 годов Компания соблюдала коэффициенты маржи платежеспособности, которые были установлены на следующем уровне:

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Фактическая маржа платежеспособности	111,210,050	108,774,038
Минимальный размер маржи платежеспособности	10,235,650	8,116,258
Маржа платежеспособности	10.86	13.40

(в) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, право акционеров Компании на распределение резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в отдельной финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО, или суммой чистой прибыли за текущий год, в случае накопленного убытка, если распределение чистого дохода не повлечет за собой неплатежеспособности или несостоятельности Компании, или если размер собственного капитала Компании станет отрицательным в результате распределения. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан по состоянию на 31 декабря 2019 года, общий объем средств, доступных к распределению, составил 29,016,017 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 38,227,738 тысяча тенге).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, были объявлены и выплачены дивиденды в размере 37,121,800 тысяч тенге или 374.69 тенге за акцию (в 2018 году: 7,453,000 тысяч тенге или 81.35 тенге за акцию), из которых 22,241,800 тысяч тенге акционеры повторно инвестировали как вклад в акционерный капитал (в 2018 году: 7,453,000 тысяч тенге).

(г) Стабилизационный резерв

В 2019 году Компания перевела сумму в размере 1,105,849 тысяч тенге из состава нераспределенной прибыли в уставный резерв (2018 год: 151,487 тысяч тенге), так как в соответствии с Постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций № 304 от 26 декабря 2016 года, об утверждении «Требований к формированию, методике расчета страховых резервов и их структуре, форм и срока представления отчетности по страховым резервам», Компания должна создавать стабилизационный резерв для тех страховых продуктов, коэффициент убытков по которым был подвержен существенным колебаниям в течение пяти предшествующих лет.

26 Управление рисками финансовых инструментов

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

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.

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 риск-менеджмента входит общее управление рисками и осуществление контроля над соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам. Он подотчетен непосредственно Совету директоров и косвенно Председателю.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организации. Особое внимание уделяется выявлению всего перечня факторов риска и определению уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков. Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков, Департамент риск-менеджмента 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 изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных и долевого 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 риск-менеджмента, контролируемый Советом директоров, несет ответственность за управление рыночным риском. Советом директоров утверждаются лимиты рыночного риска.

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

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

(i) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – 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 процентных ставок 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.

(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 31 декабря 2019 года может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	Фунты				Всего
	Тенге	Доллары США	Евро	Рубли	
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	2,170,225	324	279,857	3	2,452,727
Счета и депозиты в банках	5,342,209	1,996,378	-	233,580	7,572,167
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	17,559	-	695,302	-	712,861
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	100,848,534	96,827,583	4,419,391	1,216,119	203,311,627
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	1,783,318	5,905,227	789,090	154,825	9,687,563
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	1,758,984	-	-	-	1,758,984
Прочие финансовые активы	407,420	13,301	-	-	420,721
Всего активов	112,328,249	104,742,813	6,183,640	388,408	225,916,650
Обязательства					
Резервы по договорам страхования	(8,796,550)	(20,821,576)	(11,289,828)	(1,833,987)	(52,714,388)
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(1,340,312)	(349,315)	(56,735)	(466)	(1,766,505)
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	(2,123,521)	-	-	-	(2,123,521)
Прочие финансовые обязательства	(746,806)	(7,065)	(183)	-	(754,054)
Всего обязательства	(13,007,189)	(21,177,956)	(11,346,746)	(1,834,453)	(57,358,468)
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2019 года	99,321,060	83,564,857	(5,163,106)	(1,446,045)	168,558,182

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

тыс. тенге	Доллары			Фунты			Всего
	Тенге	США	Евро	стерлингов	Рубли	Прочие	
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	45,604	354	421	461	3	-	46,843
Счета и депозиты в банках	13,123,138	2,510,525	-	-	182,141	-	15,815,804
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	17,666	-	600,417	-	-	-	618,083
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	80,010,186	100,292,434	6,514,793	1,190,896	-	-	188,008,309
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	2,305,733	3,845,837	290,313	119	442,343	442,819	7,327,164
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	24,131,509	9,116	-	-	-	-	24,140,625
Прочие финансовые активы	1,037,903	1,891	2,796	-	-	-	1,042,590
Всего активов	120,671,739	106,660,157	7,408,740	1,191,476	624,487	442,819	236,999,418
Обязательства							
Резервы по договорам страхования	(36,958,881)	(22,173,486)	(8,842,331)	(101,525)	(1,786,074)	(8,781,943)	(78,644,240)
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(1,232,227)	(1,543,264)	(35,411)	-	(470)	(25,896)	(2,837,268)
Прочие финансовые обязательства	(699,888)	(85,656)	-	-	-	-	(785,544)
Всего обязательств	(38,890,996)	(23,802,406)	(8,877,742)	(101,525)	(1,786,544)	(8,807,839)	(82,267,052)
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2018 года	81,780,743	82,857,751	(1,469,002)	1,089,951	(1,162,057)	(8,365,020)	154,732,366

Падение курса казахстанского тенге, как указано в следующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 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	2019 г.		2018 г.	
	Чистый доход	Собственный капитал	Чистый доход	Собственный капитал
20% рост курса доллара США	13,370,377	13,370,377	13,257,240	13,257,240
20% рост курса евро	(826,097)	(826,097)	(235,040)	(235,040)
20% рост курса английского фунта стерлингов	233,006	233,006	174,392	174,392
20% рост курса рубля	(231,367)	(231,367)	(185,929)	(185,929)

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

(iii) Прочие ценовые риски

Прочие ценовые риски – это риски колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия риска изменений ставки вознаграждения или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке. Прочие ценовые риски возникают тогда, когда Компания имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

Анализ чувствительности прибыли или убытка за год и собственного капитала Компании к изменению курсов ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 годов, и упрощенного сценария 5% снижения или роста стоимости ценных бумаг) может быть представлен следующим образом:

	2019 г.		2018 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
5% рост стоимости ценных бумаг	-	35,643	-	30,904
5% снижение стоимости ценных бумаг	-	(35,643)	-	(30,904)

(в) Кредитный риск

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

Компания проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и на регулярной основе проводит переоценку платежеспособности своих заемщиков. Помимо анализа отдельных заемщиков, Департамент риск-менеджмента проводит оценку кредитного портфеля в целом в отношении концентрации кредитов и рыночных рисков.

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

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

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	2,451,763	42,080
Счета и депозиты в банках	7,572,167	15,815,804
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	203,311,627	188,008,309
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	9,687,563	7,327,164
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	1,758,984	24,140,625
Прочие финансовые активы	420,721	1,042,590
Всего максимального уровня риска	225,202,825	236,376,572

По состоянию на 31 декабря 2019 года Компания имеет 1 должника (31 декабря 2018 года: один должник), подверженность кредитному риску в отношении которых превышает 10 процентов максимальной подверженности кредитному риску. Подверженность кредитному риску в отношении данных клиентов по состоянию на 31 декабря 2019 года составляет 69,043,189 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 63,487,826 тысяч тенге). Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования в размере 158,933 тысяч тенге (2018 год: 22,870,868 тысяч тенге) относится к международным компаниям с кредитным рейтингом A2 и выше, а также 823,157 тысяч тенге (2018 год: 272,448 тысяч тенге) с кредитным рейтингом Baa3 и выше. Данные кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами кредитного агентства «Moody's» или аналогичного международного агентства.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

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

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

Сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг Компании являются предметом генеральных соглашений с условиями взаимозачета, которые аналогичны генеральным соглашениям о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным инструментам (ISDA). В основном, в соответствии с данными соглашениями суммы, подлежащие выплате каждым контрагентом в определенный день в отношении незавершенных операций в одной и той же валюте, формируют единую чистую сумму, которая подлежит уплате одной стороной другой стороне. При определенных обстоятельствах, например, при возникновении кредитного события, такого как дефолт, все незавершенные операции в соответствии с соглашением прекращаются, оценивается стоимость на момент прекращения, и только единственная чистая сумма оплачивается или подлежит выплате в расчетных операциях. Однако генеральные соглашения о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным инструментам (ISDA) не отвечают критериям для взаимозачета в отдельном отчете о финансовом положении. Причина состоит в том, что они создают право взаимозачета признанных сумм, которое является юридически действительным только в случае дефолта, неплатежеспособности или банкротства Компании или ее контрагентов. Кроме того, Компания и ее контрагенты не намереваются урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2019 года.

тыс. тенге	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в отдельном отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/ финансовых обязательств в отдельном отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в отдельном отчете о финансовом положении	Чистая сумма
		Финансовые инструменты			
Виды финансовых активов/ финансовых обязательств					
Сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании ценных бумаг	2,129,280	-	2,129,280	(2,129,280)	-
Всего финансовых активов	2,129,280	-	2,129,280	(2,129,280)	-
Сделки «РЕПО», соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг	2,123,521	-	2,123,521	(2,074,583)	48,938
Всего финансовых обязательств	2,123,521	-	2,123,521	(2,074,583)	48,938

Полные суммы финансовых активов и финансовых обязательств и их чистые суммы, которые представлены в отдельном отчете о финансовом положении и раскрыты в таблице выше, оцениваются в отдельном отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости.

(г) Риск ликвидности

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

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2019 года. Обязательства по договорам страхования представлены на основании ожидаемых сроков погашения. Всего обязательств по резервам по договорам страхования представлены ниже:

тыс. тенге	От 3				Всего
	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	месяцев до 1 года	Более 1 года	
Финансовые обязательства					
Резервы по договорам страхования	1,140,010	2,280,018	1,569,310	47,725,050	52,714,388
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	1,335,091	292,890	86,291	52,233	1,766,505
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	2,123,521	-	-	-	2,123,521
Прочие финансовые обязательства	470,279	278,209	5,566	-	754,054
Всего финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2019 года	5,068,901	2,851,117	1,661,167	47,777,283	57,358,468

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 года. Обязательства по договорам страхования представлены на основании ожидаемых сроков погашения. Всего обязательств по резервам по договорам страхования представлены ниже:

тыс. тенге	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Более 1 года	Всего
Финансовые обязательства					
Резервы по договорам страхования	1,702,696	3,405,392	4,633,877	68,902,275	78,644,240
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	2,183,939	652,139	1,190	-	2,837,268
Прочие финансовые обязательства	548,665	220,289	16,590	-	785,544
Всего финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 года	4,435,300	4,277,820	4,651,657	68,902,275	82,267,052

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

28 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Компании приблизительно равна их балансовой стоимости, за исключением инвестиций, удерживаемых до срока погашения. Балансовая и справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до срока погашения по состоянию на 31 декабря 2019 года составила 203,311,627 тысяч тенге и 218,668,125 тысяч тенге, соответственно (31 декабря 2018 года: 188,008,309 тысяч тенге и 188,205,209 тысяч тенге, соответственно).

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

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

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

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, а также 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.

Справедливая стоимость некотируемых долевых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, балансовой стоимостью 17,559 тысяч тенге (2018 год: 17,666 тысяч тенге) не может быть определена.

(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 исходных 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.

По состоянию на 31 декабря 2019 года, финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости в размере 695,302 тысяч тенге, отнесены к Уровню 1 иерархии справедливой стоимости (31 декабря 2018 года: 600,417 тысяч тенге отнесены к Уровню 1 иерархии справедливой стоимости).

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2019 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	-	2,452,727	-	2,452,727	2,452,727
Счета и депозиты в банках	-	7,572,167	-	7,572,167	7,572,167
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	122,081,954	96,586,171	-	218,668,125	203,311,627
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	9,687,563	-	9,687,563	9,687,563
Прочие финансовые активы	-	420,721	-	420,721	420,721
Обязательства					
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	(1,766,505)	-	(1,766,505)	(1,766,505)
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	-	(2,123,521)	-	(2,123,521)	(2,123,521)
Прочие финансовые обязательства	-	(754,054)	-	(754,054)	(754,054)

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	-	46,843	-	46,843	46,843
Счета и депозиты в банках	-	15,815,804	-	15,815,804	15,815,804
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	115,086,823	73,118,386	-	188,205,209	188,008,309
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	7,327,164	-	7,327,164	7,327,164
Прочие финансовые активы	-	1,042,590	-	1,042,590	1,042,590
Обязательства					
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	(2,837,268)	-	(2,837,268)	(2,837,268)
Прочие финансовые обязательства	-	(785,544)	-	(785,544)	(785,544)

29 Операции между связанными сторонами

(а) Отношения контроля

По состоянию на 31 декабря 2019 года члены Совета директоров и Правления Компании и члены их семей владеют 5% акций Компании (31 декабря 2018 года: 5%).

Материнским предприятием Компании является АО «Евразийская финансовая компания» (далее – «Материнское предприятие»). Материнское предприятие контролируется группой физических лиц: г-ном Машкевичем А.А., г-ном Шодиевым П.К. и г-ном Ибрагимовым А.Р., каждый из которых владеет 33.3%. Материнское предприятие Компании представляет отдельную финансовую отчетность, доступную внешним пользователям.

(б) Операции с членами Совета директоров и Правления

Общий размер вознаграждений, включенные в состав расходов на персонал за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, может быть представлен следующим образом:

	2019 г.	2018 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Члены Совета директоров и Правления	<u>2,434,721</u>	<u>2,859,376</u>

(в) Операции с прочими связанными сторонами

Прочие связанные стороны включают компании, находящиеся под контролем г-на Машкевича А.А., г-на Шодиева П.К. и г-на Ибрагимова А.Р.

По состоянию на 31 декабря 2019 года остатки по счетам, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Материнское предприятие		Дочернее предприятие		Дочерние предприятия материнского предприятия		Прочие		Всего	
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	ставка вознаграждения, %	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
АКТИВЫ										
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	317,288	-	-	-	-	-	-	317,288
Счета и депозиты в банках	-	-	5,260,882	-	11.2	-	-	-	-	5,260,882
- в тенге	-	-	1,996,378	-	1.5	-	-	-	-	1,996,378
- в долларах США	-	-	233,580	-	7.0	-	-	-	-	233,580
- в российских рублях	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	-	12,204,191	-	8.5	-	-	-	-	12,204,191
- в тенге	-	-	5,404,035	-	-	-	-	-	-	5,404,035
Инвестиции в дочернее предприятие	-	-	-	423,710	-	-	-	40,046	-	463,756
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Обязательства										
Резервы по договорам страхования	(200)	-	(2,583,827)	-	-	-	(1,188,651)	-	-	(3,772,678)
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	-	(210,861)	-	-	-	-	-	-	(210,861)
Прочие обязательства	(36,215)	-	(29,761)	-	-	-	(983)	-	-	(66,959)
Прибыль/(убыток)										
Начисленные страховые премии, брутто	37,731	-	5,068,127	-	-	-	14,676,744	-	-	19,782,602
Чистый финансовый доход	-	-	1,580,219	-	-	-	-	-	-	1,580,219
Прочий доход	10,660	27,252	47,948	-	-	-	-	-	-	85,860
Претензии начисленные	-	-	(482,582)	-	-	-	(11,920,722)	-	-	(12,403,304)
Изменение в резервах по договорам страхования	(20)	-	54,383	-	-	-	25,460,158	-	-	25,514,521
Комиссионные расходы	-	-	(455,903)	-	-	-	-	-	-	(455,903)
Прочие расходы	-	-	(57,867)	-	-	-	-	-	-	(57,867)
Забалансовые обязательства										
Общая совокупная подверженность риску*	13,500	-	258,285,859	-	-	-	338,894,395	-	-	597,193,754

По состоянию на 31 декабря 2018 года остатки по счетам, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Материнское предприятие		Дочерние предприятия материнского предприятия		Средняя ставка вознаграждения, %	Прочие		Всего
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге		тыс. тенге	тыс. тенге	
АКТИВЫ								
Денежные средства и их эквиваленты	-	1,397	-	-	-	-	-	1,397
Счета и депозиты в банках	-	4,540,200	-	-	10.3	-	-	4,540,200
- в тенге	-	2,510,525	-	-	1.9	-	-	2,510,525
- в долларах США	-	182,141	-	-	6.0	-	-	182,141
- в российских рублях	-	-	-	-	-	-	-	-
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	11,741,823	-	-	8.5	-	-	11,741,823
- в тенге	-	380,221	-	-	-	-	-	380,221
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	(2,638,210)	-	-	-	(26,648,809)	-	(29,287,200)
Обязательства								
Резервы по договорам страхования	(181)	(28,863)	-	-	-	(793)	-	(65,871)
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(36,215)	(54,328)	-	-	-	-	-	(54,328)
Прочие обязательства	-	-	-	-	-	-	-	-
Прибыль/(убыток)								
Начисленные страховые премии, брутто	27,500	3,977,709	-	-	-	11,772,592	-	15,777,801
Чистый финансовый доход	-	1,530,230	-	-	-	-	-	1,530,230
Прочий доход	10,744	49,323	-	-	-	-	-	60,067
Претензии начисленные	-	(561,776)	-	-	-	(6,016,375)	-	(6,578,151)
Изменение в резервах по договорам страхования	107,330	(248,811)	-	-	-	9,784,137	-	9,642,656
Комиссионные расходы	-	(81,388)	-	-	-	(81)	-	(81,469)
Прочие расходы	-	(48,082)	-	-	-	-	-	(48,082)
Забалансовые обязательства								
Общая совокупная подверженность риску*	13,500	209,385,584	-	-	-	288,245,183	-	497,644,267

*Забалансовые обязательства представляют общую сумму страхования по действующим договорам страхования заключенными со связанными сторонами.

30 События после отчетной даты

В результате глобальной вспышки коронавируса в 2020 году правительство Республики Казахстан объявило чрезвычайное положение на территории Республики Казахстан. Кроме того, по итогам заседания Организации стран-экспортеров нефти (ОПЕК) цены на нефть значительно снизились в течение 2020 года. Данные факторы также привели к снижению курса тенге по отношению к основным мировым валютам.

На дату подписания финансовой отчетности указанные события не привели к негативным изменениям в финансовом положении Компании, их влияние на качество активов оценивается как незначительное, на капитал – как положительное. В частности, анализ валютного риска, представленный в Пояснении 26(б), показывает, что 45% или 69,237,122 тысяч тенге капитала Компании номинированы в иностранной валюте. В силу снижения курса тенге по отношению к основным мировым валютам, Компания ожидает значительную прибыль, связанную с курсовой переоценкой. Руководство Компании находится в процессе оценки дальнейшего влияния указанных событий на деятельность Компании в 2020 году.

Стресс-тесты, проведенные Компанией, дают руководству Компании основание полагать, что в краткосрочной перспективе ожидаемая рецессия не окажет значительного негативного влияния на показатели Компании. Компания находится в процессе оценки эффектов ожидаемой рецессии в среднесрочной перспективе. При этом на основании результатов стресс-тестирования руководство Компании также полагает, что Компания обладает достаточным запасом капитала.