

OSG ARCHIVE NUMBER
K 001 000 920

REPORT ARCHIVE COPY

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «KASPI СТРАХОВАНИЕ»

Финансовая отчетность и
Аудиторское заключение независимых аудиторов
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

АО «Kaspi Страхование»

Содержание

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-4
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА:	
Отчет о прибылях и убытках	5
Отчет о прочем совокупном доходе	6
Отчет о финансовом положении	7
Отчет об изменениях в капитале	8
Отчет о движении денежных средств	9-10
Примечания к финансовой отчетности	11-43

АО «Kaspi Страхование»

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Акционерного общества «Kaspi Страхование» (далее - «Компания») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Данная финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была утверждена Правлением Компании 22 января 2019 года.

От имени Правления:


Абдрахманова Т.Т.
Председатель Правления

22 января 2019 года
г. Алматы, Казахстан


Капитаненко В.В.
Главный бухгалтер

22 января 2019 года
г. Алматы, Казахстан

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционеру и Совету директоров АО «Kaspi Страхование»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Kaspi Страхование» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчета о прибылях и убытках, отчета о прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров* («Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения мнения.

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

Руководство отвечает за подготовку и достоверное представление 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 отвечает за оценку способности Компании непрерывно продолжать 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 руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Компании.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, отвечают за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявит 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 финансовой отчетности.

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

- 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, достаточные и надлежащие 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 действующей системы внутреннего контроля;
- получаем понимание внутренних контролей, значимых 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 наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Компанией способности непрерывно продолжать деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.

Мы информируем лиц, отвечающих за корпоративное управление, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.



Нурлан Векенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»
Государственная лицензия на осуществление
аудиторской деятельности в
Республике Казахстан
№ 0000015, тип МФЮ-2, выданная
Министерством финансов
Республики Казахстан
13 сентября 2006 года



Жангир Жилысбаев
Руководитель задания
Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство
№ МФ-0000116
от 22 ноября 2012 года

22 января 2019 года
г. Алматы, Казахстан

АО «Kaspi Страхование»

Отчет о прибылях и убытках
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года
СТРАХОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Страховые премии, общая сумма	5, 19	6,689,352	5,512,627
Страховые премии, за вычетом переданных на перестрахование		6,689,352	5,512,627
Изменение в резерве незаработанных премий, за вычетом перестрахования	5, 19	730,460	3,112,555
Заработанные страховые премии, нетто		7,419,812	8,625,182
Оплаченные убытки, за вычетом перестрахования	5, 19	(1,810,119)	(1,377,708)
Изменение в резерве страховых убытков, за вычетом перестрахования	5, 19	(403,677)	(362,101)
Чистая сумма произошедших убытков, за вычетом перестрахования		(2,213,796)	(1,739,809)
Брокерские и агентские комиссии	5	(49,814)	(55,137)
Результаты страховой деятельности		5,156,202	6,830,236
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Процентный доход	6	921,217	1,208,236
Чистая реализованная прибыль по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи		10,080	68,101
Восстановление резерва под обесценение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		64,563	-
Дивиденды полученные	19	168,449	124,717
Результаты инвестиционной деятельности		1,164,309	1,401,054
ПРОЧАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	7	60,623	(48,962)
Операционные расходы	8, 19	(617,327)	(580,537)
Формирование резерва под обесценение прочих активов	13	(189,329)	(209,784)
Прочие доходы, нетто		5,955	5,013
Результаты прочей деятельности		(740,078)	(834,270)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		5,580,433	7,397,020
Расходы по налогу на прибыль	9	(887,387)	(1,163,558)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		4,693,046	6,233,462

От имени Правления:


Абдрахманова Т.Т.
Председатель Правления

22 января 2019 года
г. Алматы, Казахстан


Капитаненко В.В.
Главный бухгалтер

22 января 2019 года
г. Алматы, Казахстан

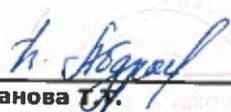
Примечания на страницах 11-43 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АО «Kaspi Страхование»

Отчет о прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах казахстанских тенге)

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД	4,693,046	6,233,462
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков:		
Чистая прибыль от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, за год, за вычетом налога на прибыль в сумме ноль тенге	430,199	1,362,040
Чистая реализованная прибыль от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, перенесенный в отчет о прибылях и убытках, за вычетом налога на прибыль в сумме 2,016 тыс. тенге и ноль тенге, соответственно	(10,080)	(68,101)
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД	420,119	1,293,939
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД	5,113,165	7,527,401

От имени Правления:


Абдрахманова А.А.
Председатель Правления

22 января 2019 года
г. Алматы, Казахстан


Капитаненко В.В.
Главный бухгалтер

22 января 2019 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на страницах 11-43 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АО «Kaspi Страхование»

Отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2018 года
(в тысячах казахстанских тенге)

	Приме- чания	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	10, 19	1,015,171	2,409,477
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	11, 19	11,775,192	16,882,461
Авансы выданные		29,498	22,200
Активы перестрахования	15	8,037	12,830
Счета к получению от страхователей		2,523	1,529
Основные средства и нематериальные активы	12	774,141	802,392
Текущий налоговый актив		77,358	70,562
Прочие активы	13	1,027,393	215,830
ИТОГО АКТИВЫ		14,709,313	20,417,281
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Резерв незаработанных премий	14, 19	831,160	1,561,620
Резерв страховых убытков	15, 19	3,786,076	3,387,192
Авансы полученные		8,776	6,560
Отложенные налоговые обязательства	9	59,266	53,286
Дивиденды к уплате	19	-	4,500,000
Прочие обязательства	16, 19	62,503	60,256
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		4,747,781	9,568,914
КАПИТАЛ:			
Акционерный капитал	17	206,000	206,000
Дефицит переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(533,598)	(953,717)
Стабилизационный резерв	17	60,663	-
Резерв непредвиденных рисков	17	100,123	-
Нераспределенная прибыль		10,128,344	11,596,084
ИТОГО КАПИТАЛ		9,961,532	10,848,367
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		14,709,313	20,417,281

От имени Правления:


Абдрахманова Т.Т.
Председатель Правления

22 января 2019 года
г. Алматы, Казахстан


Капитаненко В.В.
Главный бухгалтер

22 января 2019 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на страницах 11-43 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АО «Kaspi Страхование»

Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах казахстанских тенге)

Примечания	Акционерный капитал	Дефицит переоценок инвестиций, имеющих в наличии для продажи	Стабилизационный резерв	Резерв непредвиденных рисков	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
1 января 2017 года	206,000	(2,247,656)	-	-	15,362,622	13,320,966
Чистая прибыль	-	-	-	-	6,233,462	6,233,462
Прочий совокупный доход	-	1,293,939	-	-	-	1,293,939
Итого совокупный доход	-	1,293,939	-	-	6,233,462	7,527,401
Объявленные дивиденды	17	-	-	-	(10,000,000)	(10,000,000)
31 декабря 2017 года	206,000	(953,717)	-	-	11,596,084	10,848,367
Чистая прибыль	-	-	-	-	4,693,046	4,693,046
Прочий совокупный доход	-	420,119	-	-	-	420,119
Итого совокупный доход	-	420,119	-	-	4,693,046	5,113,165
Перевод в резервы	17	-	60,663	100,123	(160,786)	-
Объявленные дивиденды	17	-	-	-	(6,000,000)	(6,000,000)
31 декабря 2018 года	206,000	(533,598)	60,663	100,123	10,128,344	9,961,532

От имени Правления:


Абрахманов А.Т.
Председатель Правления

22 января 2019 года
г. Алматы, Казахстан


Капитаненко В.В.
Главный бухгалтер

22 января 2019 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на страницах 11-43 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АО «Kaspi Страхование»

Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах казахстанских тенге)

	Приме- чания	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		5,580,433	7,397,020
Корректировки:			
Изменение в резерве незаработанных премий, за вычетом перестрахования	5	(730,460)	(3,112,555)
Изменение в резерве страховых убытков, за вычетом перестрахования	5	403,677	362,101
Чистая реализованная прибыль по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи		(10,080)	(68,101)
Восстановление резерва под обесценение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(64,563)	-
Формирование резерва под обесценение прочих активов	13	189,329	209,784
Нереализованная (прибыль)/убыток по операциям с иностранной валютой	7	(47,766)	54,324
Износ и амортизация	8	29,388	30,078
Убыток от продажи основных средств		-	201
Чистое изменение начисленных процентов		123,516	118,915
Денежные средства от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		5,473,474	4,991,767
Изменения операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Счета к получению от страхователей		(994)	(1,126)
Авансы выданные		(7,298)	(401)
Прочие активы		(892)	26,561
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств			
Авансы полученные		2,216	(572)
Прочие обязательства		2,247	37
Денежные средства от операционной деятельности до налогообложения		5,468,753	5,016,266
Уплаченный налог на прибыль		(888,203)	(672,811)
Чистые денежные средства от операционной деятельности		4,580,550	4,343,455
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств	12	(1,137)	(818)
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(500,000)	-
Поступления от продажи и погашения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		5,091,743	7,900,488
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности		4,590,606	7,899,670

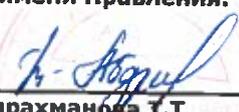
АО «Kaspi Страхование»

Отчет о движении денежных средств (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Дивиденды уплаченные	17	(10,500,000)	(11,550,000)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(10,500,000)	(11,550,000)
Влияние изменения курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		(65,462)	(39,249)
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		(1,394,306)	653,876
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года		2,409,477	1,755,601
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	10	1,015,171	2,409,477

Сумма процентов, полученных Компанией в течение годов, закончившихся 31 декабря 2018 и 2017 годов, составила 1,044,733 тыс. тенге и 1,327,151 тыс. тенге, соответственно.

От имени Правления:


Абдрахманова Т.Т.
Председатель Правления

22 января 2019 года
г. Алматы, Казахстан


Капитаненко В.В.
Главный бухгалтер

22 января 2019 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на страницах 11-43 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АО «Kaspi Страхование»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах казахстанских тенге)

1. Организация

АО «Kaspi Страхование» (далее - «Компания») является акционерным обществом и осуществляет свою деятельность в Республике Казахстан с 1994 года. Деятельность Компании регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее - «НБРК») в соответствии с лицензией № 2.1.5 от 7 ноября 2013 года. Основным видом деятельности Компании является страхование автотранспорта, имущества, страхование от несчастных случаев, страхование гражданской ответственности и перестрахование.

Зарегистрированный офис Компании располагается по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Назарбаева, 244 А.

Количество сотрудников Компании по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов составляло 74 и 71 человек, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов Компания является 100% дочерней компанией АО «Kaspi Bank» (далее - «Материнская компания»).

Настоящая финансовая отчетность была утверждена Правлением Компании 22 января 2019 года.

2. Основные принципы учетной политики

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

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство и акционер намерены далее развивать бизнес Компании в Республике Казахстан. Руководство считает, что допущение о непрерывности деятельности применимо к Компании в связи с удовлетворительным показателем достаточности капитала и, исходя из прошлого опыта, свидетельствующего, что краткосрочные обязательства будут рефинансироваться в ходе обычной деятельности.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге («тыс. тенге»), если не указано иное.

Данная финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по стоимости переоценки или справедливой стоимости на каждую отчетную дату, как поясняется ниже.

Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на активы и услуги.

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Компания учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки. Для проведения оценки по справедливой стоимости и/или раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости, справедливая стоимость в данной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом.

АО «Kaspi Страхование»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)
(в тысячах казахстанских тенге)

Компания представляет статьи отчета о финансовом положении в целом в порядке ликвидности. Разбивка данных по возмещению или погашению в течение 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (краткосрочные) и в течение более чем 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (долгосрочные) представлена в Примечании 22.

Функциональная валюта. Статьи, включенные в финансовую отчетность Компании, измеряются в валюте первичной экономической среды, в которой предприятие функционирует («функциональная валюта»). Функциональной валютой Компании является казахстанские тенге («тенге»). Валютой представления настоящей финансовой отчетности Компании также является казахстанские тенге. Все значения округлены до целых тысяч тенге («тыс. тенге»), если не указано иное.

Взаимозачет. Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если Компания имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом финансовой отчетности или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Компании.

Основные положения учетной политики приведены ниже.

Признание доходов

Доходы и расходы от страховой деятельности. Доход от страховой деятельности включает в себя чистые страховые премии и комиссии, полученные по договорам страхования и перестрахования, за вычетом чистого изменения в резерве незаработанных премий, произошедших убытков, резервов страховых убытков, и стоимости приобретения страхового полиса.

Чистые страховые премии представляют собой брутто премии, за вычетом премий, переданных на перестрахование. При заключении контракта премии учитываются в сумме, указанной в полисе, и относятся на доходы на пропорциональной основе в течение периода действия договора по страхованию. Резервы незаработанных премий представляют собой часть премий, относящихся к не истекшему сроку договора по страхованию, и включаются в обязательства в отчете о финансовом положении.

Оплаченные убытки и изменения в резерве страховых убытков учитываются в отчете о прибылях и убытках по мере возникновения при переоценке резерва страховых убытков.

Стоимость приобретения страхового полиса, состоящая из брокерских и агентских комиссий, которые варьируются и напрямую связаны с появлением нового бизнеса, является отложенной и амортизируется в течение всего периода, в котором соответствующие премии были заработаны.

Брокерские и агентские комиссии. Брокерские и агентские комиссии признаются в момент начала действия договоров страхования и относятся на расходы в момент первоначального признания договоров страхования и перестрахования в отчете о прибылях и убытках.

Признание процентных доходов. Процентные доходы по финансовым активам признаются, если существует высокая вероятность получения Компанией экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена. Процентные доходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива (или группы финансовых активов), а также отнесения процентного дохода к соответствующему периоду.

АО «Kaspi Страхование»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)
(в тысячах казахстанских тенге)

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или произведенные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

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

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

Признание дивидендных доходов. Дивидендные доходы от инвестиций признаются в момент установления права акционера на получение дивидендов (если существует высокая вероятность получения Компанией экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена).

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

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

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

Финансовые активы категории ССЧПУ. Финансовый актив классифицируется как ССЧПУ, если он либо предназначен для торговли, либо определен в категорию ССЧПУ при первоначальном признании.

Финансовые активы ССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибылях или убытках. Чистые прибыли или убытки включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу, и отражаются по строке «дивиденды полученные» и «процентный доход», соответственно.

Инвестиции, удерживаемые до погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Компания намеревается и имеет возможность удерживать до погашения, признаются финансовыми активами категории УДП. Инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение.

АО «Kaspi Страхование»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)
(в тысячах казахстанских тенге)

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Финансовые активы категории ИНДП представляют собой те производные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как (а) ссуды и дебиторская задолженность, (б) финансовые вложения, удерживаемые до погашения, (в) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Акции и срочные облигации, обращающиеся на организованных рынках, классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи» и отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 20. Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе в составе фонда переоценки инвестиций, за исключением случаев обесценения, имеющих постоянный характер, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, дивидендного дохода и курсовых разниц, которые признаются в прибылях или убытках. При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признаваемые в фонде переоценки инвестиций, относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

Справедливая стоимость денежных активов в иностранной валюте категории ИНДП определяется в той же валюте и пересчитывается по обменному курсу на отчетную дату. Курсовые разницы, относимые на прибыли или убытки, определяются исходя из амортизированной стоимости денежного актива. Прочие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе.

Вложения в долевые ценные бумаги категории ИНДП, по которым отсутствуют котировки на активном рынке и чья справедливая стоимость не может быть надежно оценена, отражаются по себестоимости за вычетом убытков от обесценения, определенных на конец каждого отчетного периода.

Ссуды и дебиторская задолженность. Торговая дебиторская задолженность, выданные ссуды и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на организованном рынке, включая средства в банках, счета к получению от страхователей, и прочие финансовые активы, классифицируются как «ссуды и дебиторская задолженность». Ссуды и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

Обесценение финансовых активов. Финансовые активы, за исключением активов категории ССЧПУ, оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

По обращающимся и не обращающимся на организованном рынке вложениям в акции категории ИНДП, значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения считается объективным свидетельством обесценения. По всем прочим финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента; или
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга; или
- невыплата или просрочка по выплате процентов и основной суммы долга; или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

АО «Kaspi Страхование»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)
(в тысячах казахстанских тенге)

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как дебиторская задолженность, активы, которые по отдельности не были признаны обесцененными, также оцениваются на предмет обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости дебиторской задолженности может служить прошлый опыт Компании по взысканию задолженности, увеличение числа задержек при погашении задолженности, а также выраженные изменения в национальной и местной экономике, которые обычно сопровождаются дефолтом по платежам.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по финансовому активу.

Для финансовых активов, учитываемых по стоимости приобретения, убыток от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового актива. Такие убытки от обесценения восстановлению в будущих периодах не подлежат.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания «безнадежными», дебиторская задолженность списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения резерва отражаются в прибылях или убытках.

Если финансовый актив категории ИНДП признается обесцененным, то доходы или расходы, накопленные в прочем совокупном доходе, переносятся в состав прибылей или убытков.

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Убытки от обесценения долевых ценных бумаг категории ИНДП, ранее отраженные в прибылях или убытках, не восстанавливаются. Любое увеличение справедливой стоимости таких активов после признания убытка от обесценения отражается напрямую в прочем совокупном доходе и накапливается по статье дефицит переоценки инвестиций, имеющих в наличии для продажи.

В отношении долговых ценных бумаг категории ИНДП убытки от обесценения впоследствии восстанавливаются через прибыль или убыток, если увеличение справедливой стоимости финансовых вложений может быть объективно привязано к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения.

Прекращение признания финансовых активов. Компания прекращает признание финансовых активов только в случае прекращения договорных прав по ним на денежные потоки или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой стороне. Если Компания не передает и не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства по возможной оплате соответствующих сумм. Если Компания сохраняет практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив.

При полном списании финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также совокупная прибыль или убыток, которые были признаны в прочем совокупном доходе и накоплены в капитале, относятся на прибыль или убыток.

АО «Kaspi Страхование»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)
(в тысячах казахстанских тенге)

Выпущенные финансовые обязательства и долевыми инструментами

Классификация в качестве обязательства или капитала. Долговые и долевыми финансовые инструменты, выпущенные Компанией, классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути соответствующего договора, а также определений финансового обязательства и долевого инструмента.

Долевыми инструментами. Долевой инструмент – это любой договор, подтверждающий право на долю активов Компании после вычета всех ее обязательств. Долевыми инструментами, выпущенными Компанией, отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск.

Выкуп собственных долевыми инструментами Компании вычитается непосредственно из капитала. Прибыль или убыток, возникающие в результате покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных акций Компании, не отражаются в составе прибыли или убытков.

Финансовые обязательства. Финансовые обязательства, включая счета перестраховщиков, дивиденды к уплате и прочие финансовые обязательства, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек.

В дальнейшем финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных выплат (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения финансового обязательства или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент его принятия к учету.

Прекращение признания финансовых обязательств. Компания прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в отчете о прибылях и убытках.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают наличность в кассе, свободные остатки на корреспондентских счетах в банках с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Счета к получению. Счета к получению состоят из счетов к получению от страхователей, комиссий к получению от перестраховщиков и произошедших убытков по рискам, переданным на перестрахование, по состоянию на отчетную дату. Полученные премии по операциям страхования и комиссии по операциям перестрахования учитываются по методу начисления.

Основные средства и нематериальные активы. Основные средства и нематериальные активы учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и амортизации и накопленных убытков от обесценения.

АО «Kaspi Страхование»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)
(в тысячах казахстанских тенге)

Амортизация начисляется для списания фактической или оценочной стоимости основных средств (за исключением земельных участков и объектов незавершенного строительства) за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей по следующим годовым ставкам:

Здания и сооружения	2%
Машины и оборудование	20-30%
Транспортные средства	7-10%
Прочие основные средства	10%
Нематериальные активы	10%

Объект основных средств и нематериальных активов списывается в случае продажи или когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибылях и убытках.

Обесценение материальных и нематериальных активов. Компания проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов на каждую отчетную дату. В случае обнаружения любых таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Компания оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив. Стоимость корпоративных активов Компании также распределяется на отдельные генерирующие единицы или наименьшие группы генерирующих единиц, для которых может быть найден разумный и последовательный метод распределения.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и нематериальные активы, не готовые к использованию, оцениваются на предмет обесценения минимум ежегодно, и чаще, если выявляются признаки возможного обесценения.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на реализацию и ценности использования. При оценке эксплуатационной ценности расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения отражаются в прибылях или убытках в том же периоде.

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (генерирующей единице) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в прибылях или убытках.

Налогообложение. Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

АО «Kaspi Страхование»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)
(в тысячах казахстанских тенге)

Текущий налог. Сумма текущего налога к уплате определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также не включает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства Компании по текущему налогу рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных в действие до окончания отчетного периода.

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

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц за исключением случаев, когда Компания имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет восстановлена в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидания того, что они будут реализованы в обозримом будущем.

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

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием ставок налогообложения и налогового законодательства, которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства соответственно.

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

Текущий и отложенный налог на прибыль за год. Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в прибылях или убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале соответственно.

Операционные налоги. В Республике Казахстан, где Компания ведет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Компании, помимо налога на прибыль. Эти налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

Перестрахование. В ходе своей обычной деятельности Компания осуществляет перестрахование. Такие соглашения о перестраховании обеспечивают большую диверсификацию бизнеса, позволяют руководству осуществлять контроль над потенциальными убытками, возникающими в результате юридических рисков, и предоставляют дополнительную возможность для роста.

АО «Kaspi Страхование»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)
(в тысячах казахстанских тенге)

Активы перестрахования включают суммы по невыплаченным убыткам и переданным незаработанным страховым премиям. Суммы к получению от перестраховщиков оцениваются так же, как и расходы по выплате страховых возмещений, связанных с перестрахованным договором. Перестрахование учитывается в отчете о финансовом положении в полной сумме в составе активов перестрахования.

Контракты по перестрахованию оцениваются для того, чтобы убедиться, что страховой риск, определенный как допустимая возможность существенного убытка, и временной риск, определенный как допустимая возможность существенного колебания сроков движения денежных средств, переданных Компанией перестраховщику.

При наличии объективных данных об обесценении активов перестрахования, Компания уменьшает балансовую стоимость активов перестрахования и признает убыток от обесценения в отчете о прибылях и убытках. Резерв под обесценение создается при наличии объективных данных, свидетельствующих о том, что в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания, ожидаемые будущие потоки денежных средств подверглись воздействию.

Условные обязательства. Условные обязательства не признаются в отчете о финансовом положении, но раскрываются в финансовой отчетности за исключением случаев, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный актив не признается в отчете о финансовом положении, но раскрывается в финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

Иностранная валюта. При подготовке финансовой отчетности Компании операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты («иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу на дату операции. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Компанией при составлении финансовой отчетности:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Тенге/ 1 доллар США	384.20	332.33

Акционерный капитал. Акционерный капитал отражается по первоначальной стоимости.

Дивиденды по простым акциям отражаются как уменьшение в капитале в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСФО (IAS) 10 «События после окончания отчетного периода», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Фонд капитала. Фонды, отраженные в отчете о финансовом положении Компании, включают:

- дефицит переоценки инвестиций, имеющих в наличии для продажи, в который относятся изменения справедливой стоимости финансовых активов данной категории;
- стабилизационный резерв, который признается за счет корректировки нераспределенной прибыли и является оценкой обязательств Компании, связанный с осуществлением будущих страховых выплат в случае превышения коэффициента, характеризующего убыточность Компании над его средним значением;
- резерв непредвиденных рисков, который формируется при недостаточности резерва незаработанных премий для покрытия страховых выплат и расходов по урегулированию страховых убытков.

3. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

В процессе применения учетной политики руководство Компании должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Существенные допущения, использованные при применении учетной политики. Ниже перечислены существенные допущения помимо тех, где существует неопределенность в оценках, которые руководство Компании использовало при применении учетной политики Компании и которые наиболее существенно влияют на суммы, отраженные в финансовой отчетности.

Основные источники неопределенности в оценках. Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Резерв страховых убытков. Резерв страховых убытков представляет собой итоговую оценку предполагаемых убытков и включает резерв заявленных, но не урегулированных убытков (далее – «РЗНУ») и резерв произошедших, но не заявленных убытков (далее – «РПНУ»).

РЗНУ создается в отношении существующих заявленных претензий, которые не были погашены на отчетную дату. Оценка делается на основании информации, полученной Компанией в ходе рассмотрения страхового случая. РПНУ рассчитывается Компанией на основании предыдущей истории заявления/урегулирования страховых претензий, по актуарным методам расчета по классам страхования, по которым есть статистика. По классам страхования, по которым отсутствует статистика, РПНУ создается в соответствии с требованиями НБРК в размере 5% от суммы страховых премий.

Доля перестраховщиков в резерве страховых убытков рассчитывается в соответствии с долей перестраховщика согласно договору перестрахования.

Оценка страховых обязательств. Для страховых обязательств, оценки должны быть сделаны как для ожидаемой стоимости заявленных претензий на отчетную дату, так и для ожидаемой стоимости произошедших, но не заявленных убытков на отчетную дату (РПНУ). Определение итоговой стоимости претензий может занять значительное время и для некоторых типов страхования РПНУ составляют большую часть обязательств в отчете о финансовом положении.

Проверка адекватности обязательств. Компания выполняет проверку адекватности обязательств на каждую отчетную дату, чтобы убедиться в том, что обязательства по страхованию соответствуют ожидаемым денежным потокам в будущем.

Оценка финансовых инструментов. Как описывается в Примечании 20, для оценки справедливой стоимости определенных видов финансовых инструментов Компания использует методы оценки, учитывающие исходные данные, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. В Примечании 20 приводится подробная информация о ключевых допущениях, использованных при определении справедливой стоимости финансовых инструментов, а также подробный анализ чувствительности оценок в отношении этих допущений. По мнению руководства, выбранные методы оценки и использованные допущения подходят для определения справедливой стоимости финансовых инструментов.

4. Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности (МСФО)

Перечисленные ниже новые и пересмотренные стандарты и интерпретации были впервые применены в текущем году и не оказали влияние на финансовые показатели, представленные в данной финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». МСФО (IFRS) 15 предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Однако, стандарт не применяется к доходам, связанным с договорами страхования и финансовыми инструментами и, следовательно, не повлияло на большинство доходов Компании. В результате, применение данного стандарта не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Компания применила отсрочку перехода на МСФО (IFRS) 9, предусмотренную для организаций, выпускающих договоры страхования по МСФО (IFRS) 17, и будет применять новый стандарт, признав совокупный эффект перехода в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2021 года и не будет пересчитывать сравнительную информацию. Руководство не ожидает существенного эффекта на финансовую отчетность при переходе на МСФО (IFRS) 9.

КРМФО (IFRIC) 22 и КРМФО (IFRIC) 23. Применение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения» и КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль» и прочих поправок в МСФО не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Компания не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»¹;
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»².

¹ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года, с возможностью досрочного применения.

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2021 года, с возможностью досрочного применения.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда». МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель определения соглашений аренды и учета со стороны как арендодателя, так и арендатора. После вступления в силу новый стандарт заменит МСФО (IAS) 17 «Аренда» и все связанные разъяснения.

МСФО (IFRS) 16 различает договоры аренды и договоры оказания услуг на основании того, контролирует ли покупатель идентифицированный актив. Разделения между операционной арендой (внебалансовый учет) и финансовой арендой (учет на балансе) для арендатора больше нет, вместо этого используется модель, в соответствии с которой в учете арендатора должны признаваться актив в форме права пользования и соответствующее обязательство в отношении всех договоров аренды (учет на балансе по всем договорам), кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

АО «Kaspi Страхование»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)
(в тысячах казахстанских тенге)

Актив в форме права пользования изначально признается по первоначальной стоимости и после первоначального признания учитывается по первоначальной стоимости (с учетом нескольких исключений) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательства по аренде. Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей. После первоначального признания обязательство по аренде корректируется на проценты по обязательству и арендные платежи, а также, среди прочего, на влияние модификаций договора аренды. Кроме того, классификация денежных потоков также изменится, поскольку платежи по договорам операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 классифицируются в качестве денежных потоков от операционной деятельности, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендные платежи будут разбиваться на погашение основной суммы обязательства и процентов, которые будут представляться как денежные потоки от финансовой и операционной деятельности, соответственно.

В отличие от учета со стороны арендатора, учет со стороны арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 остался практически неизменным по сравнению с МСФО (IAS) 17 и требует разделять договоры аренды на операционную или финансовую аренду.

Помимо прочего, требования к раскрытию информации в соответствии с МСФО (IFRS) 16 существенно расширились.

Руководство Компании ожидает, что применение МСФО (IFRS) 16 не окажет значительного влияния на суммы активов и обязательств в связи с ограниченным размером арендуемого имущества.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». Новый стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации по договорам страхования и замещает МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»:

- МСФО (IFRS) 17 представляет общую модель, которая для договоров страхования с условиями прямого участия модифицируется и определяется как метод переменного вознаграждения. Если определенные критерии удовлетворены, общая модель упрощается путем оценки обязательства по оставшемуся покрытию с использованием метода распределения премии.
- В общей модели используются текущие допущения для оценки суммы, сроков и неопределенности в отношении будущих денежных потоков, и она оценивает стоимость такой неопределенности. Модель учитывает рыночные процентные ставки и влияние опционов и гарантий страхователей.
- Прибыль от продажи страховых полисов отражается как отдельное отложенное обязательство и объединяется по группам договоров страхования; затем на систематической основе признается в прибыли или убытках в течение периода предоставления страхового покрытия с учетом корректировок, связанных с изменениями в допущениях относительно будущего покрытия.
- Принимая во внимание область применения, некоторые контракты с фиксированным вознаграждением, соответствующие определенным требованиям, могут учитываться в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», вместо применения МСФО (IFRS) 17.

Стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, допускается досрочное применение для организаций, которые применяют МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 17 или с более ранней даты. Организации должны применять МСФО (IFRS) 17 ретроспективно, если это практически осуществимо, в противном случае должен применяться модифицированный ретроспективный подход или учет по справедливой стоимости.

АО «Kaspi Страхование»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)
(в тысячах казахстанских тенге)

5. Анализ премий и убытков

Ниже приведен анализ результата от страховой деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	Обязательное страхование		Добровольное страхование				Итого
	Страхование гражданской ответственности автовладельцев	Страхование гражданской ответственности работников	Страхование автотранспорта	Страхование от несчастных случаев	Страхование от прочих финансовых убытков	Страхование имущества	
Страховые премии, общая сумма	927,477	-	5,684,728	48,355	22,973	5,819	6,689,352
Страховые премии, за вычетом переданных на перестрахование	927,477	-	5,684,728	48,355	22,973	5,819	6,689,352
Изменение в резерве незаработанных премий, за вычетом перестрахования	(326,814)	-	(63,586)	445,877	671,913	3,070	730,460
Заработанные страховые премии, нетто	600,663	-	5,621,142	494,232	694,886	8,889	7,419,812
(Оплаченные)/возмещенные убытки, брутто	(671,439)	-	(1,342,672)	(300)	203,021	-	(1,811,390)
Доля перестраховщиков в произошедших убытках	-	1,271	-	-	-	-	1,271
(Оплаченные)/возмещенные убытки, за вычетом перестрахования	(671,439)	1,271	(1,342,672)	(300)	203,021	-	(1,810,119)
Изменение в резерве страховых убытков, за вычетом перестрахования	(239,673)	(1,004)	(244,206)	46,251	31,105	3,849	(403,677)
Чистая сумма (произошедших)/возмещенных убытков	(911,112)	267	(1,586,878)	45,951	234,126	3,849	(2,213,796)
Брокерские и агентские комиссии	(35,058)	-	(9,796)	(1,710)	(2,541)	(709)	(49,814)
Результаты страховой деятельности	(345,507)	267	4,024,468	538,473	926,471	12,029	5,156,202

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, Компания получила отрицательный результат страховой деятельности по классу «страхование гражданской ответственности автовладельцев» на сумму 345,507 тыс. тенге, что являлось результатом низких тарифных ставок и высокой частотой наступления страховых случаев.

АО «Kaspi Страхование»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)
(в тысячах казахстанских тенге)

Ниже приведен анализ результата от страховой деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	Обязательное страхование			Добровольное страхование			Итого
	Страхование гражданской ответственности автовладельцев	Страхование гражданской ответственности работодателя	Страхование от несчастных случаев	Страхование имущества	Страхование от прочих финансовых убытков	Страхование грузов	
Страховые премии, общая сумма	344,299	-	5,101,004	54,256	8,036	5,007	5,512,627
Страховые премии, за вычетом переданных на перестрахование	344,299	-	5,101,004	54,256	8,036	5,007	5,512,627
Изменение в резерве незаработанных премий, за вычетом перестрахования	(45,070)	-	14,713	1,167,467	99,502	1,875,943	3,112,555
Заработанные страховые премии, нетто	299,229	-	5,115,717	1,221,723	107,538	1,880,950	8,625,182
(Оплаченные)/возмещенные убытки, брутто	(327,958)	(23,368)	(1,412,626)	(6,428)	(109)	392,781	(1,377,708)
Изменение в резерве страховых убытков, за вычетом перестрахования	43,027	(278)	(451,929)	30,846	2,477	13,744	(362,101)
Чистая сумма (произошедших)/возмещенных убытков	(284,931)	(23,646)	(1,864,555)	24,418	2,368	406,525	(1,739,809)
Брокерские и агентские комиссии	(22,056)	-	(11,682)	(5,684)	(3,312)	(12,403)	(55,137)
Результаты страховой деятельности	(7,758)	(23,646)	3,239,480	1,240,457	106,594	2,275,072	6,830,236

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, Компания получила отрицательный результат страховой деятельности по классу «страхование гражданской ответственности автовладельцев» на сумму 7,758 тыс. тенге, что являлось результатом низких тарифных ставок и высокой частотой наступления страховых случаев.

АО «Kaspi Страхование»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)
(в тысячах казахстанских тенге)

6. Процентный доход

Процентный доход за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, состоит из процентов по необесцененным инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, на сумму 921,217 тыс. тенге и 1,208,236 тыс. тенге, соответственно.

7. Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года
Нереализованная прибыль/(убыток)	47,766	(54,324)
Торговые операции, нетто	12,857	5,362
Итого чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	60,623	(48,962)

8. Операционные расходы

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года
Заработная плата и премии	267,649	256,845
Банковские услуги	203,275	166,337
Профессиональные услуги	41,858	58,382
Износ и амортизация	29,388	30,078
Налоги, кроме налога на прибыль	19,584	16,173
Членский взнос	10,062	7,773
Расходы на аренду	8,130	12,940
Бланки страховых полисов	4,273	1,445
Взносы в АО «Фонд гарантирования страховых выплат»	4,081	1,515
Почтовые и курьерские услуги	4,026	3,867
Командировочные расходы	3,595	1,475
Техническое обслуживание основных средств	3,309	4,423
Канцелярские расходы	2,148	2,046
Прочие расходы	15,949	17,238
Итого операционные расходы	617,327	580,537

9. Налог на прибыль

Компания составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, которые могут отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Компании возникают определенные постоянные налоговые разницы.

АО «Kaspi Страхование»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)
(в тысячах казахстанских тенге)

Отложенные налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2018 и 2017 годов, в основном, связаны с различными методами/сроками учета доходов и расходов, а также временными разницами, возникающими в связи с разницей в учетной и налоговой стоимости некоторых активов. Налоговая ставка, используемая для сверки эффективной ставки с прибылью, приведенной ниже, составляет 20% от налогооблагаемой прибыли к уплате юридическими лицами в Республике Казахстан в соответствии с налоговым законодательством в этой юрисдикции.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов представлен следующим образом:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Вычитаемые временные разницы:		
Резерв по неиспользованным отпускам	37,697	8,448
Итого вычитаемые временные разницы	37,697	8,448
Налогооблагаемые временные разницы:		
Основные средства и нематериальные активы	(334,027)	(274,879)
Итого налогооблагаемые временные разницы	(334,027)	(274,879)
Чистые налогооблагаемые временные разницы	(296,330)	(266,431)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(59,266)	(53,286)

Информация о движении отложенного налогового обязательства представлена следующим образом:

	2018 год	2017 год
1 января	(53,286)	(60,366)
Изменение суммы отложенного налога	(5,980)	7,080
31 декабря	(59,266)	(53,286)

Сверка эффективной ставки по налогу на прибыль с прибылью за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлена следующим образом:

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года
Прибыль до налогообложения	5,580,433	7,397,020
Налог по установленной ставке (20%)	1,116,087	1,479,404
Налоговый эффект от постоянных налоговых разниц:		
Необлагаемый доход по государственным ценным бумагам и бумагам, котирующимся на КФБ	(193,461)	(272,189)
Необлагаемый доход по дивидендам	(33,690)	(24,943)
Необлагаемый доход от страховой деятельности	(15,709)	(32,052)
Невычитаемые расходы	14,160	13,338
Расходы по налогу на прибыль	887,387	1,163,558

АО «Kaspi Страхование»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)
(в тысячах казахстанских тенге)

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года
Расход по текущему налогу на прибыль	881,407	1,170,638
Изменение суммы отложенного налога на прибыль	5,980	(7,080)
Расходы по налогу на прибыль	887,387	1,163,558

10. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Текущие счета в тенге	918,814	454,565
Текущие счета в иностранной валюте	70,717	1,937,202
Наличность в кассе	25,640	17,710
Итого денежные средства и их эквиваленты	1,015,171	2,409,477

11. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Долговые ценные бумаги	11,511,471	16,618,740
Долевые ценные бумаги	263,721	263,721
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	11,775,192	16,882,461

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2018 года	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2017 года
Долговые ценные бумаги:				
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	5.80-7.80	8,830,060	4.50-7.80	11,030,118
Облигации АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро»	4.63	1,113,178	4.63	2,035,538
Облигации АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания»	8.50	755,316	8.50	719,627
Облигации Дочернего Банка АО «Хоум Кредит энд Финанс Банк»	13.00	503,431	-	-
Облигации АО «ForteBank»	8.00	309,486	8.00	154,688
Облигации Дочернего Банка АО «Сбербанк России»	-	-	7.00	1,997,060
Облигации ОАО «Нефтяная компания «Роснефть»	-	-	4.20	681,709
Итого долговые ценные бумаги		11,511,471		16,618,740

	Доля участия, %	31 декабря 2018 года	Доля участия, %	31 декабря 2017 года
Долевые ценные бумаги:				
Простые акции АО «Kaspi Bank»	0.50	226,055	0.50	226,055
Акции АО «Фонд гарантирования страховых выплат»	-	37,666	-	37,666
Итого долевые ценные бумаги		263,721		263,721

АО «Kaspi Страхование»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)
(в тысячах казахстанских тенге)

Методы оценки справедливой стоимости финансовых инструментов описаны в Примечании 20. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов в состав инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, включен начисленный процентный доход на сумму 255,921 тыс. тенге и 379,437 тыс. тенге, соответственно.

12. Основные средства и нематериальные активы

	Здания и сооруже- ния	Машины и оборудова- ние	Транспорт- ные средства	Прочие основные средства	Нематери- альные активы	Итого
Стоимость приобретения						
1 января 2017 года	829,970	12,999	12,000	40,605	94,856	990,430
Приобретения	-	151	-	667	-	818
Выбытия	-	(89)	-	(2,700)	-	(2,789)
31 декабря 2017 года	829,970	13,061	12,000	38,572	94,856	988,459
Приобретения	-	618	-	519	-	1,137
Выбытия	-	(713)	-	(608)	-	(1,321)
31 декабря 2018 года	829,970	12,966	12,000	38,483	94,856	988,275
Накопленная амортизация						
1 января 2017 года	57,299	12,748	4,970	16,592	66,968	158,577
Амортизационные отчисления	16,632	150	840	4,654	7,802	30,078
Выбытия	-	(89)	-	(2,499)	-	(2,588)
31 декабря 2017 года	73,931	12,809	5,810	18,747	74,770	186,067
Амортизационные отчисления	16,632	228	840	4,136	7,552	29,388
Выбытия	-	(713)	-	(608)	-	(1,321)
31 декабря 2018 года	90,563	12,324	6,650	22,275	82,322	214,134
Остаточная балансовая стоимость						
На 31 декабря 2018 года	739,407	642	5,350	16,208	12,534	774,141
На 31 декабря 2017 года	756,039	252	6,190	19,825	20,086	802,392

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов нематериальные активы Компании представлены программным обеспечением.

АО «Kaspi Страхование»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)
(в тысячах казахстанских тенге)

13. Прочие активы

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Прочие финансовые активы:		
Задолженность брокера по погашенным ценным бумагам	1,000,000	-
Задолженность АО «Казахстан Кагазы»	600,882	605,015
Прочее	2,817	2,171
	1,603,699	607,186
За вычетом: резерва под обесценение	(600,882)	(411,553)
	1,002,817	195,633
Прочие нефинансовые активы:		
Отложенные аквизиционные затраты	23,372	18,302
Расходы будущих периодов	678	900
Материалы	526	995
	24,576	20,197
Итого прочие активы	1,027,393	215,830

Информация об изменении резерва под обесценение прочих активов представлена следующим образом:

	2018 год	2017 год
На 1 января	411,553	201,769
Формирование дополнительного резерва	189,329	209,784
На 31 декабря	600,882	411,553

Задолженность брокера по погашенным ценным бумагам на сумму 1,000,000 тыс. тенге была полностью оплачена 3 января 2019 года.

14. Резерв незаработанных премий

	Брутто	Доля перестрахов- щиков	Нетто
1 января 2017 года	4,674,178	(3)	4,674,175
Начисленные страховые премии (Примечание 5)	5,512,627	-	5,512,627
Заработанные страховые премии (Примечание 5)	(8,625,185)	3	(8,625,182)
31 декабря 2017 года	1,561,620	-	1,561,620
Начисленные страховые премии (Примечание 5)	6,689,352	-	6,689,352
Заработанные страховые премии (Примечание 5)	(7,419,812)	-	(7,419,812)
31 декабря 2018 года	831,160	-	831,160

АО «Kaspi Страхование»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)
(в тысячах казахстанских тенге)

15. Резерв страховых убытков

	2018 год			2017 год		
	Брутто	Доля перестраховщиков	Нетто	Брутто	Доля перестраховщиков	Нетто
Резерв заявленных, но не урегулированных убытков («РЗНУ»)	3,150,444	-	3,150,444	2,792,433	-	2,792,433
Резерв произошедших, но не заявленных убытков («РПНУ»)	236,748	(12,830)	223,918	224,499	(4,671)	219,828
Итого резерв страховых убытков на начало года	3,387,192	(12,830)	3,374,362	3,016,932	(4,671)	3,012,261
Оплаченные/(возмещенные) убытки (Примечание 5)	1,811,390	(1,271)	1,810,119	1,377,708	-	1,377,708
Увеличение/(уменьшение) обязательств	(1,412,506)	6,064	(1,406,442)	(1,007,448)	(8,159)	(1,015,607)
Изменение в резерве страховых убытков (Примечание 5)	398,884	4,793	403,677	370,260	(8,159)	362,101
Резерв заявленных, но не урегулированных убытков («РЗНУ»)	3,518,694	-	3,518,694	3,150,444	-	3,150,444
Резерв произошедших, но не заявленных убытков («РПНУ»)	267,382	(8,037)	259,345	236,748	(12,830)	223,918
Итого резерв страховых убытков на конец года	3,786,076	(8,037)	3,778,039	3,387,192	(12,830)	3,374,362

16. Прочие обязательства

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Прочие финансовые обязательства:		
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	19,790	18,450
Премии к уплате страхователям по расторгнутым договорам страхования	1,910	4,816
Задолженность перед сотрудниками	13	26,080
	21,713	49,346
Прочие нефинансовые обязательства:		
Резерв по неиспользованным отпускам	37,697	8,448
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	1,942	1,756
Прочее	1,151	706
	40,790	10,910
Итого прочие обязательства	62,503	60,256

АО «Kaspi Страхование»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)
(в тысячах казахстанских тенге)

17. Капитал

Акционерный капитал. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов объявленный, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал состоял из 10,000 простых акций стоимостью 20,600 тенге каждая. Все акции относятся к одному классу, и каждая имеет один голос.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, сумма объявленных и выплаченных дивидендов составила 6,000,000 тыс. тенге и 10,500,000 тыс. тенге, соответственно.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, сумма объявленных и выплаченных дивидендов составила 10,000,000 тыс. тенге и 11,550,000 тыс. тенге, соответственно.

Стабилизационный резерв. Стабилизационный резерв представляет собой резерв капитала, который начисляется путем перевода из нераспределенной прибыли для покрытия любых непредвиденных будущих убытков Компании, и рассчитывается на основе исторического среднего коэффициента по убыточным классам страхования. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов Компания сформировала стабилизационный резерв на сумму 60,663 тыс. тенге и ноль тенге, соответственно, который не подлежит распределению акционеру.

Резерв непредвиденных рисков. Резерв непредвиденных рисков формируется при недостаточности резерва незаработанных премий для покрытия страховых выплат и расходов по урегулированию страховых убытков. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов Компания сформировала резерв непредвиденных рисков на сумму 100,123 тыс. тенге и ноль тенге, соответственно, который не подлежит распределению акционеру.

18. Обязательства будущих периодов и условные обязательства

Обязательства будущих периодов по капитальным затратам. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов у Компании не имелось существенных обязательств будущих периодов по капитальным затратам.

Обязательства будущих периодов по договорам операционной аренды. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов у Компании не имелось существенных обязательств будущих периодов по договорам операционной аренды, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке.

Судебные иски. Время от времени в процессе деятельности Компании клиенты и контрагенты могут выдвигать претензии к Компании. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Компания не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

Налогообложение. В налоговом законодательстве Республики Казахстан существуют положения, которые могут допускать более одного толкования. Также распространена практика, когда налоговые органы выносят произвольное суждение по вопросам деятельности организации. В случае если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Компании со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Такая неопределенность может, в частности, относиться к оценке финансовых инструментов, формированию величины резервов под обесценение и определению рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. Руководство Компании уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и соответственно, каких-либо резервов в финансовой отчетности начислено не было. Налоговые органы имеют право проверять правильность налоговых начислений в течение пяти лет после закрытия налогового периода.

АО «Kaspi Страхование»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)
(в тысячах казахстанских тенге)

Пенсионные выплаты. Сотрудники, вышедшие на пенсию, получают пенсионные пособия в соответствии с законодательством Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов у Компании не было каких-либо обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

Операционная среда. Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране. В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

Руководство Компании следит за текущими изменениями в экономической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Компании в ближайшем будущем. Однако, влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Компании на данный момент сложно определить.

19. Операции со связанными сторонами

Связанные стороны или операции со связанными сторонами в соответствии с определением, данным в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», представлены ниже.

При рассмотрении возможного наличия отношений между связанными сторонами внимание уделяется сути взаимоотношений, а не только их юридическому оформлению. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов Компания имела следующие операции со связанными сторонами:

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Денежные средства и их эквиваленты				
- Материнская компания	989,531	1,015,171	2,391,767	2,409,477
	989,531		2,391,767	
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи				
- Материнская компания	226,055	11,775,192	226,055	16,882,461
	226,055		226,055	
Резерв незаработанных премий				
- Материнская компания	2,145	831,160	1,849	1,561,620
- прочие связанные стороны	1,988		1,849	
	157		-	
Резерв страховых убытков				
- Материнская компания	4,376	3,786,076	3,543	3,387,192
- прочие связанные стороны	3,193		3,543	
	1,183		-	
Дивиденды к уплате				
- Материнская компания	-	-	4,500,000	4,500,000
	-		4,500,000	
Прочие обязательства				
- Материнская компания	29,851	62,503	26,138	60,256
- ключевой управленческий персонал	18,295		13,424	
	11,556		12,714	

АО «Kaspi Страхование»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение) (в тысячах казахстанских тенге)

В отчете о прибылях и убытках за годы, закончившиеся на 31 декабря 2018 и 2017 годов, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года		Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	
	Операции со связан- ными сторонами	Итого по категории в соответст- вии со статьями финансовой отчетности	Операции со связан- ными сторонами	Итого по категории в соответст- вии со статьями финансовой отчетности
Страховые премии, общая сумма	3,601	6,689,352	2,981	5,512,627
- Материнская компания	3,174		2,981	
- прочие связанные стороны	427		-	
Изменение в резерве незаработанных премий, за вычетом перестрахования	(296)	730,460	(74)	3,112,555
- Материнская компания	(139)		(74)	
- прочие связанные стороны	(157)		-	
(Оплаченные)/возмещенные убытки, за вычетом перестрахования	(2,553)	(1,810,119)	390,193	(1,377,708)
- Материнская компания	(2,553)		390,193	
Изменение в резерве страховых убытков, за вычетом перестрахования	(833)	(403,677)	1,189	(362,101)
- Материнская компания	350		1,189	
- прочие связанные стороны	(1,183)		-	
Дивиденды полученные	168,449	168,449	124,717	124,717
- Материнская компания	168,449		124,717	
Операционные расходы, включают:				
Банковские услуги	(203,275)	(203,275)	(166,337)	(166,337)
Вознаграждение ключевому управленческому персоналу	(54,725)	(267,649)	(48,315)	(256,845)

20. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи.

АО «Kaspi Страхование»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)
(в тысячах казахстанских тенге)

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств определяется следующим образом:

- Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств со стандартными условиями, торгуемых на активных ликвидных рынках, определяется в соответствии с рыночными котировками (включая котированные на организованном рынке срочные облигации, векселя и бессрочные облигации).
- Некотированные долевые ценные бумаги и долговые ценные бумаги, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются на основании моделей, в которых используются как наблюдаемые, так и ненаблюдаемые рыночные данные. К ненаблюдаемым исходным данным для моделей относятся допущения о будущих финансовых показателях эмитента, его профиле риска, а также экономические допущения в отношении отрасли и географической юрисдикции, в которой действует эмитент.
- Справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств (исключая деривативы) определяется в соответствии с общепринятыми моделями расчета стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков с применением цен, используемых в рыночных сделках на соответствующую дату, и котировок дилеров по аналогичным финансовым инструментам.

В следующей таблице представлен анализ финансовых и нефинансовых инструментов, оцениваемых после первоначального признания по справедливой стоимости, по уровням иерархии определения справедливой стоимости. Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных:

	31 декабря 2018 года			Итого
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи				
Долговые ценные бумаги	11,511,471	-	-	11,511,471
Итого	11,511,471	-	-	11,511,471

	31 декабря 2017 года			Итого
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи				
Долговые ценные бумаги	16,464,052	154,688	-	16,618,740
Итого	16,464,052	154,688	-	16,618,740

В приведенной выше таблице не представлены вложения в долевые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов в размере 263,721 тыс. тенге, по которым нет котированных рыночных цен на активном рынке, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена по причине отсутствия рынка для таких инструментов. В настоящее время Компания не намерена продавать данные вложения.

Руководство Компании считает, что справедливая стоимость прочих финансовых активов, кроме задолженности АО «Казахстан Кагазы», и обязательств примерно равна их балансовой стоимости в связи с их краткосрочным характером.

21. Управление капиталом

Компания осуществляет управление капиталом, чтобы обеспечить продолжение деятельности Компании, максимизируя прибыль акционера, путем оптимизации соотношения обязательств и собственного капитала. Структура капитала рассматривается Правлением Компании раз в месяц. В ходе этого рассмотрения Правление, в частности, анализирует стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. На основе рекомендаций Правления Компания производит коррекцию структуры капитала путем выплаты дивидендов или путем дополнительного выпуска акций.

Компания является объектом нормативных требований в отношении маржи платежеспособности со стороны НБРК. Компания обязана поддерживать норматив достаточности маржи платежеспособности не менее 1. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов норматив достаточности маржи платежеспособности составил 1.79 и 1.72, соответственно.

22. Политика управления рисками

Управление рисками имеет решающее значение в страховой деятельности и является одним из основных элементов деятельности Компании. Основными рисками, присущими деятельности Компании, являются страховой риск, кредитный риск, риск ликвидности, рыночный риск, операционный и валютный риски. Ниже приведено описание политики Компании в отношении управления данными рисками.

Для обеспечения действенной и эффективной политики управления рисками Компания определила основные принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Компанию от существующих рисков и позволить ей достигнуть запланированных показателей. Указанные принципы используются Компанией при управлении следующими рисками:

Страховой риск. Основным риском, которому подвержена Компания по договорам страхования, заключается в том, что сумма и время страховых платежей напрямую зависят от сумм и сроков понесения убытков страхователем. Компания также подвержена риску, если допущения, использованные при формировании цены, в результате приведут к денежным оттокам, в связи с неблагоприятным исходом по требованиям. Данные риски свойственны всем страховым договорам, заключенными Компанией.

Компания управляет страховым риском с помощью внутреннего положения о страховых рисках. Это включает оценку риска Компании, анализ опыта по страхованию и других статистических данных, а также регулирование тарифной политики. Детальное описание страхового риска в разрезе линий бизнеса представлено в Примечании 5.

Ключевые допущения. Ключевым допущением, лежащим в основе оценки обязательств, является то, что будущее развитие убытков Компании будет происходить по образцу, аналогичному опыту убытков прошлых лет. Сюда входят допущения в отношении средних затрат на убытки, затрат на урегулирование убытков, фактора инфляции по убыткам и количества убытков по каждому году происшествия.

Резервы убытков по договорам страхования формируются для покрытия общей конечной величины урегулирования обязательств по понесенным убыткам, оценка которых осуществляется исходя из известных фактов на отчетную дату, включая уведомления о потенциальных убытках, опыт работы с аналогичными убытками и прецедентное право на отчетную дату.

Компания использовала всю возможную и доступную в настоящее время информацию для оценки резерва по заявленным убыткам, включая расходы по корректировке резерва по каждому классу договоров страхования.

РПНУ рассчитывается Компанией на основании предыдущей истории претензий/урегулирования страховых претензий, с использованием метода модифицированной цепной лестницы и метода Борнхьюттера-Фергюсона по всем видам страхования, который включает страховые треугольники, по которым есть статистика. Резервы страховых убытков отдельно анализируются по каждому виду страхования. Кроме того, в отношении более крупных убытков осуществляется отдельная оценка ущерба оценщиками. Как правило, допущения при прогнозировании убытков направлены на получение максимально обоснованной оценки наиболее вероятного или ожидаемого исхода. Компания регулярно проводит анализ использования резервов.

АО «Kaspi Страхование»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)
(в тысячах казахстанских тенге)

Метод, основанный на опыте развития убытков прошлых периодов, экстраполирует развитие оплаченных и понесенных убытков на основе наблюдаемых расходов прошлых периодов и ожидаемых коэффициентов убытка. Развитие прошлых убытков в основном анализируется по годам убытка, а также по существенным направлениям деятельности.

Используется дополнительное квалифицированное суждение для оценки степени, в которой прошлые тенденции не могут быть применены в будущем, например, однократные происшествия, влияние текущих изменений в законодательстве, таких как изменения в обязательных лимитах по платежам в страховании ответственности работодателей и процедурах урегулирования убытков.

Используется суждение для оценки степени, в которой фактические тенденции убытков после отчетной даты влияют на оценки.

Анализ динамики развития убытков. Анализ динамики развития убытков обеспечивает способность Компании оценить конечный размер убытков периода. Верхняя часть таблицы показывает как оценка общей суммы убытков Компании, относящихся к определенному календарному периоду (включая РЗНУ и РПНУ), изменились в последующих годах. Нижняя половина таблицы приводит в соответствие общую сумму убытков с суммой убытков отображенной в отчете о финансовом положении, но распределенная по годам происшествия страховых случаев.

В резервах убытков Компания оценивает ожидаемые страховые выплаты по произошедшим страховым случаям. При оценке ожидаемых убытков предполагается, что развитие убытков будет происходить так же, как оно происходило в прошлом, и что соотношение величины окончательных убытков и выплат по урегулированию убытков не будет существенно изменяться во времени. Однако по причине того, что оценка неопределенности основана на предыдущем опыте, разница между фактическим общим резервом убытков и прогнозным может не всегда быть положительной.

АО «Kaspi Страхование»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)
(в тысячах казахстанских тенге)

Треугольник динамики развития убытков отображается для предыдущих пяти лет.

	2013 год	2014 год	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год
Резерв страховых убытков на конец года	2,980,502	1,548,504	2,484,184	3,016,932	3,387,192	3,786,076
Активы перестрахования на конец года	(2,904)	-	(5,282)	(4,671)	(12,830)	(8,037)
Резерв страховых убытков, за вычетом перестрахования	2,977,598	1,548,504	2,478,902	3,012,261	3,374,362	3,778,039
Резерв убытков, переоцененный по состоянию на:						
Конец отчетного года	2,817,774	1,210,025	2,037,372	1,886,883	1,367,389	1,914,362
Годом позже	615,064	657,012	1,675,054	1,770,350	1,226,390	
Двумя годами позже	614,242	665,249	1,668,550	1,761,625		
Тремя годами позже	440,867	522,423	826,426			
Четырьмя годами позже	411,293	496,933				
Пятью годами позже	408,842					
Текущая оценка накопленных понесенных претензий	408,842	496,933	826,426	1,761,625	1,226,390	
Страховые выплаты (с нарастающим итогом) на:						
Годом позже	388,700	463,807	779,091	686,437	467,718	
Двумя годами позже	400,888	479,258	787,502	709,284		
Тремя годами позже	405,903	491,010	788,338			
Четырьмя годами позже	407,600	491,010				
Пятью годами позже	407,841					
Совокупные выплаты по текущую дату	407,841	491,010	788,338	709,284	467,718	
Резерв по непогашенным убыткам на отчетную дату	1,001	5,923	38,088	1,052,341	758,672	
Текущая оценка избытка резерва страховых убытков	2,408,932	713,092	1,210,946	125,258	140,999	
% избытка начального валового резерва страховых убытков	80.82%	46.05%	48.75%	4.15%	4.16%	

Инвестиционные риски. Инвестиционная политика Компании следует нескольким принципам, основанным на уровне дохода и уровне допустимого риска в определенный момент времени. Деятельность казахстанских страховых компаний находится под надзором НБРК, и Компании не разрешено работать профессиональным участником на рынке ценных бумаг.

АО «Kaspi Страхование»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)
(в тысячах казахстанских тенге)

Инвестиционный портфель Компании состоит из финансовых инструментов, которые выбраны согласно нормам доходности, срокам погашения и уровню риска инвестиций. Сформированный таким образом инвестиционный портфель обеспечивает равномерный доход в течение периода инвестирования. Инвестиционный доход обычно реинвестируется для увеличения объема инвестиционного портфеля.

Кредитный риск. Компания подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка. Компания определяет уровень кредитного риска посредством ограничения сумм риска по одному клиенту или группам клиентов, а также по географическим сегментам. Ограничения уровня кредитного риска, применительно к клиенту и перестраховщикам, утверждаются Правлением и Советом директоров на регулярной основе. Такие риски отслеживаются регулярно и предусматривают ежегодную, либо более частую переоценку и анализ.

Компания регулярно отслеживает возвратность дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию. Если есть свидетельство обесценения дебиторской задолженности, резерв под обесценение создается в финансовой отчетности.

Максимальный размер кредитного риска. Максимальный размер кредитного риска Компании может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общим рыночным рискам.

Для финансовых активов, отражаемых в отчете о финансовом положении, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств или обеспечения.

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами, такими как Fitch, Standard & Poor's и Moody's. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню.

Далее представлена классификация финансовых активов Компании по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, которые были оценены с использованием либо признанного международного рейтингового агентства или внутреннего рейтинга:

	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
31 декабря 2018 года:				
Денежные средства и их эквиваленты	-	989,531	25,640	1,015,171
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	8,830,060	2,907,466	37,666	11,775,192
Счета к получению от страхователей	-	-	2,523	2,523
Прочие финансовые активы	-	-	1,002,817	1,002,817
31 декабря 2017 года:				
Денежные средства и их эквиваленты	-	2,391,767	17,710	2,409,477
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	16,464,052	380,743	37,666	16,882,461
Счета к получению от страхователей	-	-	1,529	1,529
Прочие финансовые активы	-	-	195,633	195,633

Организации страхового сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении финансовых инструментов и условных обязательств. Кредитный риск Компании сосредоточен в Республике Казахстан. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов у Компании не имелись просроченные, но не обесцененные финансовые активы.

АО «Kaspi Страхование»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)
(в тысячах казахстанских тенге)

Географическая концентрация. Вся деятельность Компании осуществляется в Республике Казахстан.

Риск ликвидности. Риск ликвидности — это риск того, что предприятие может испытывать затруднения при привлечении средств, необходимых для удовлетворения всех требований по обязательствам, связанных с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может возникнуть в результате неспособности контрагента погасить свои договорные обязательства; или более раннего, чем ожидалось, наступления сроков выплат по страховым обязательствам; или неспособность генерировать денежные потоки как это ожидалось.

Основной риск ликвидности, стоящий перед Компанией представляет собой ежедневные денежные требования по ее доступным денежным ресурсам в отношении выплат, возникающих по договорам страхования.

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка, %						31 декабря 2018 года Итого
		До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	6.58	27,271	25,300	3,595,330	6,224,074	1,639,496	11,511,471
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		27,271	25,300	3,595,330	6,224,074	1,639,496	11,511,471
Денежные средства и их эквиваленты		1,015,171	-	-	-	-	1,015,171
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-	-	-	-
Счета к получению от страхователей		42	1,230	1,251	-	263,721	263,721
Прочие финансовые активы		1,000,000	2,251	566	-	-	2,523
Итого финансовые активы		2,042,484	28,781	3,597,147	6,224,074	1,903,217	13,795,703
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Прочие финансовые обязательства		19,790	1,923	-	-	-	21,713
Итого финансовые обязательства		19,790	1,923	-	-	-	21,713
Разница между финансовыми активами и обязательствами		2,022,694	26,858	3,597,147	6,224,074	1,903,217	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, нарастающим итогом		2,022,694	2,049,552	5,646,699	11,870,773	13,773,990	

АО «Kaspi Страхование»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)
(в тысячах казахстанских тенге)

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка, %						31 декабря 2017 года Итого
		До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	6.07	27,271	34,140	4,653,731	8,412,649	3,490,949	16,618,740
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		27,271	34,140	4,653,731	8,412,649	3,490,949	16,618,740
Денежные средства и их эквиваленты		2,409,477	-	-	-	-	2,409,477
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-	-	263,721	263,721
Счета к получению от страхователей		1,162	122	245	-	-	1,529
Прочие финансовые активы		-	1,410	761	193,462	-	195,633
Итого финансовые активы		2,437,910	35,672	4,654,737	8,606,111	3,754,670	19,489,100
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Дивиденды к уплате		1,000,000	1,500,000	2,000,000	-	-	4,500,000
Прочие финансовые обязательства		17,263	6,003	26,080	-	-	49,346
Итого финансовые обязательства		1,017,263	1,506,003	2,026,080	-	-	4,549,346
Разница между финансовыми активами и обязательствами		1,420,647	(1,470,331)	2,628,657	8,606,111	3,754,670	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, нарастающим итогом		1,420,647	(49,684)	2,578,973	11,185,084	14,939,754	

Компания не включает страховые резервы в анализ ликвидности, в том числе суммы от перестраховщиков, классифицированных как активы перестрахования, так как фактические обязательства могут отличаться от резервных сумм и не включаются в таблицу, приведенную выше.

Дисконтированные обязательства, представленные в таблице выше, приближены к договорным не дисконтированным обязательствам в связи с краткосрочностью их характера.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представлены по датам погашения, однако они достаточно ликвидные, и при необходимости могут быть реализованы в течение трех месяцев по справедливой стоимости.

Рыночный риск. Рыночный риск включает процентный риск, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержена Компания. В 2018 и 2017 годах не произошло изменений в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Компании.

Процентный риск. Для управления риском влияния ставки процента на справедливую стоимость Компания использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка. Департамент финансового контроля АО «Kaspi Bank», Материнской компании, отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Компании, оценивает уязвимость Компании в отношении риска влияния ставки процента на справедливую стоимость и влияние на прибыли Компании.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе «обоснованно возможных изменений в переменных». Степень этих изменений определяется руководством и отражается в отчетах об управлении риском, которые представляют ключевому управленческому персоналу Компании.

АО «Kaspi Страхование»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)
(в тысячах казахстанских тенге)

Влияние на прибыль до налогообложения исходя из номинальной стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов представлено следующим образом:

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Ставка процента +3%	Ставка процента -3%	Ставка процента +3%	Ставка процента -3%
Финансовые активы:				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	706	-	706	-
Чистое влияние на прибыль до налогообложения	706	-	706	-

Влияние на капитал, исходя из оценки активов, по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов:

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Ставка процента +3%	Ставка процента -3%	Ставка процента +3%	Ставка процента -3%
Финансовые активы:				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	2,685	(4,340)	-
Чистое влияние на капитал	-	2,685	(4,340)	-

Анализ чувствительности к ценам акций. В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к риску изменения цен долевых ценных бумаг на отчетную дату.

В случае повышения/снижения цен на долевые ценные бумаги на 25% в 2018 и 2017 годах:

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Повышение цен на ценные бумаги на 25%	Снижение цен на ценные бумаги на 25%	Повышение цен на ценные бумаги на 25%	Снижение цен на ценные бумаги на 25%
Дефицит переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	65,930	(65,930)	65,930	(65,930)
Чистое влияние на капитал	65,930	(65,930)	65,930	(65,930)

Валютный риск. Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Компании подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют.

АО «Kaspi Страхование»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)
(в тысячах казахстанских тенге)

Информация об уровне валютного риска Компании представлена далее:

	Казахстанский тенге	Долл. США 1 долл. США = 384.20 тенге	31 декабря 2018 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	944,454	70,717	1,015,171
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	10,662,014	1,113,178	11,775,192
Счета к получению от страхователей	2,523	-	2,523
Прочие финансовые активы	1,002,817	-	1,002,817
Итого финансовые активы	12,611,808	1,183,895	13,795,703
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Прочие финансовые обязательства	21,713	-	21,713
Итого финансовые обязательства	21,713	-	21,713
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	12,590,095	1,183,895	

	Казахстанский тенге	Долл. США 1 долл. США = 332.33 тенге	31 декабря 2017 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	472,275	1,937,202	2,409,477
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	14,165,214	2,717,247	16,882,461
Счета к получению от страхователей	1,529	-	1,529
Прочие финансовые активы	195,633	-	195,633
Итого финансовые активы	14,834,651	4,654,449	19,489,100
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Дивиденды к уплате	4,500,000	-	4,500,000
Прочие финансовые обязательства	49,346	-	49,346
Итого финансовые обязательства	4,549,346	-	4,549,346
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	10,285,305	4,654,449	

Анализ чувствительности к валютному риску. В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к 25% увеличению и уменьшению курса доллара США по отношению к тенге. 25% – это уровень чувствительности, который используется внутри Компании при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Компании и представляет собой оценку руководством Компании возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 25%.

Изменения возможного движения курса валют в 25% были связаны с переходом к режиму свободно плавающего обменного курса, объявленного НБРК. Влияние на прибыль до налогообложения и капитал, основанное на стоимости финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, рассчитывается с использованием анализа годовой волатильности обменного курса, рассчитанной по историческим данным динамики обменного курса за последние два года:

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Тенге/доллар США +25%	Тенге/доллар США -25%	Тенге/ доллар США +25%	Тенге/ доллар США -25%
Влияние на прибыль до налогообложения	295,974	(295,974)	1,163,612	(1,163,612)
Влияние на капитал	236,779	(236,779)	930,890	(930,890)

Ограничения анализа чувствительности. В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения в главном допущении, тогда как другие допущения остаются неизменными. В действительности, существует связь между допущениями и другими факторами.

Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Компания активно управляет активами и пассивами. В дополнение к этому финансовое положение Компании может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Компании в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, изменение допущений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые в отчете о финансовом положении по рыночной цене.

В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины собственных средств.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Компании о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

Операционный риск. Операционный риск представляет собой риск возникновения потерь вследствие сбоя в работе систем, ошибок сотрудников, фактов мошенничества, а также в результате влияния внешних событий. В случае невозможности осуществления управления операционными рисками наличие таких рисков может причинить ущерб репутации Компании, привести к возникновению последствий законодательного и регулятивного характера или нанести Компании финансовый убыток. Предполагается, что Руководство Компании не в состоянии исключить все операционные риски, однако оно стремится осуществлять управление такими рисками путем применения системы контроля, а также посредством осуществления мониторинга возможных рисков и реагирования на них. Мероприятия по контролю включают в себя эффективное разделение обязанностей, порядок предоставления доступа, осуществления авторизации и сверок, обучение персонала и процедуры оценки.

23. События после окончания отчетного периода

18 января 2019 года на общем собрании акционеров Компании было принято решение о выплате дивидендов по простым акциям на сумму 1,500,000 тыс. тенге.