

АО «Страховая компания «Евразия»

Финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2017 года

Содержание

Аудиторский отчет независимых аудиторов	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Отчет о финансовом положении	7
Отчет о движении денежных средств	8-9
Отчет об изменениях в собственном капитале	10-11
Примечания к финансовой отчетности	12-74



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі
шектеулі серіктестік
050051 Алматы, Достық д-лы 180,
Тел./факс 8 (727) 298-08-98, 298-07-08

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

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Акционерам АО «Страховая компания «Евразия»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Страховая компания «Евразия» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

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

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

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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



Ирматов Р. И.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан
квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000053 от 6 января 2012 года

ТОО «КПМГ Аудит»

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



Хаирова А. А.
Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»,
действующий на основании устава

25 апреля 2018 года

		2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Начисленные страховые премии, брутто	5	53,564,256	47,446,198
Начисленные страховые премии, переданные перестраховщикам	5	(4,821,958)	(2,634,934)
Начисленные страховые премии, нетто		48,742,298	44,811,264
Изменение в резерве по незаработанным премиям, брутто	5	(5,614,650)	(3,485,244)
Доля перестраховщиков в изменении брутто резерва по незаработанным премиям	5	1,114,557	(429,116)
Заработанные страховые премии, нетто		44,242,205	40,896,904
Претензии начисленные	6	(16,312,507)	(24,096,041)
Доля перестраховщиков в начисленных претензиях	6	497,287	4,458,094
Изменение в резервах по договорам страхования, брутто	6	(12,864,154)	(8,838,689)
Изменение в доле перестраховщиков в резервах по договорам страхования	6	198,204	12,331,879
Претензии начисленные, нетто		(28,481,170)	(16,144,757)
Чистый финансовый доход	7	11,419,379	10,871,503
Чистый доход/(убыток) от операций с иностранной валютой		1,440,283	(2,779,099)
Чистые комиссионные расходы	8	(3,423,527)	(2,998,872)
Начисление убытков от обесценения	9	(280,758)	(62,270)
Общие административные расходы	10	(10,371,317)	(8,614,633)
Прочий операционный доход, нетто		516,362	1,032,388
Прибыль до налогообложения		15,061,457	22,201,164
Расход по подоходному налогу	11	(2,052,526)	(3,308,053)
Прибыль за год		13,008,931	18,893,111
Прочий совокупный доход, за вычетом подоходного налога			
<i>Статьи, которые были реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи:			
- Чистое изменение справедливой стоимости		587,970	(42,970)
- Чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытка		7,664	42,970
Прочий совокупный доход за год за вычетом подоходного налога		595,634	-
Общий совокупный доход за год		13,604,565	18,893,111

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 6 по 74, была одобрена Правлением 25 апреля 2018 года:

Уманов Б. Г.
Председатель Правления

Рахманова Н. С.
Главный бухгалтер

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	Приме- чание	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	12	8,830	261,977
Счета и депозиты в банках	13	16,101,030	17,050,285
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	14	6,308,069	19,121
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	15	144,667,005	139,550,212
Инвестиционная собственность	16	1,154,678	1,551,347
Основные средства и нематериальные активы	17	4,825,992	2,726,185
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	18	8,259,065	6,009,560
Отложенный налоговый актив	11	25,045	84,412
Текущий налоговый актив		526,846	125,966
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	19	34,177,924	32,865,163
Прочие активы	20	2,623,452	1,912,423
Всего активов		218,677,936	202,156,651
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Резервы по договорам страхования	19	105,345,341	86,866,537
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	21	1,549,985	719,148
Прочие обязательства	22	2,358,321	2,333,379
Всего обязательств		109,253,647	89,919,064
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	23(a)	91,621,285	91,621,285
Уставной резерв	23(г)	4,206,103	1,730,855
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		587,970	(7,664)
Нераспределенная прибыль		13,008,931	18,893,111
Всего собственного капитала		109,424,289	112,237,587
Всего обязательств и собственного капитала		218,677,936	202,156,651

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Прибыль за год	13,008,931	18,893,111
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация	208,617	158,867
Начисление убытков от обесценения	280,758	62,270
Процентный доход	(11,676,669)	(11,130,549)
Чистый реализованный доход от реализации финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	7,664	259,046
Нереализованный (прибыль)/убыток от операций с иностранной валютой	(1,245,091)	2,749,958
(Убыток)/прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов	(993)	574
Расходы по отложенному бонусу руководству	191,561	1,388,013
Расход по подоходному налогу	2,052,526	3,308,053
Операционный убыток до изменений в оборотном капитале	2,827,304	15,689,343
(Увеличение)/уменьшение операционных активов		
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	(1,312,761)	(11,902,763)
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(1,999,642)	379,252
Прочие активы	(749,887)	(359,449)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Резервы по договорам страхования	18,478,804	12,323,933
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	904,537	(597,313)
Прочие обязательства	(166,622)	(343,582)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до полученного вознаграждения и уплаты подоходного налога	17,981,733	15,189,421
Вознаграждение полученное	12,056,735	9,672,988
Подоходный налог уплаченный	(2,394,039)	(4,901,112)
Поступление денежных средств от операционной деятельности	27,644,429	19,961,297

Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Счета и депозиты в банках	(119,574,378)	(99,909,966)
Погашение счетов и депозитов в банках	120,614,008	92,944,264
Продажа финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	1,754,350
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(5,700,978)	(2,031,814)
Приобретение инвестиций, удерживаемых до срока погашения	(22,122,126)	(16,130,707)
Погашение инвестиций, удерживаемых до срока погашения	17,365,118	8,694,159
Приобретение инвестиционной собственности	-	(17,515)
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(1,915,878)	(1,718,228)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов	5,117	202,887
Использование денежных средств в инвестиционной деятельности	(11,329,117)	(16,212,570)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления от выпуска акционерного капитала	-	35,080,120
Дивиденды уплаченные	(16,417,863)	(38,654,500)
Использование денежных средств в финансовой деятельности	(16,417,863)	(3,574,380)
Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств и их эквивалентов	(102,551)	174,347
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	(150,596)	(11,083)
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года	261,977	98,713
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года (Примечание 12)	8,830	261,977

Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

тыс. тенге	Акционерный капитал	Уставной резерв	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Всего собственного капитала
Остаток на 1 января 2016 года	56,541,165	3,036,996	(7,664)	37,348,359	96,918,856
Общий совокупный доход					
Прибыль за год	-	-	-	18,893,111	18,893,111
Прочий совокупный доход					
<i>Статьи, которые были реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Чистое изменение в справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом подоходного налога	-	-	(42,970)	-	(42,970)
Чистое изменение в справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, переведенные в состав прибыли или убытка, за вычетом подоходного налога	-	-	42,970	-	42,970
Всего прочего совокупного дохода	-	-	-	-	-
Общий совокупный доход за год	-	-	-	18,893,111	18,893,111
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала					
Акции выпущенные (Примечание 23(а))	35,080,120	-	-	-	35,080,120
Дивиденды объявленные и выплаченные (Примечание 23 (в))	-	-	-	(38,654,500)	(38,654,500)
Перевод из уставного резерва (Примечание 23 (г))	-	(1,306,141)	-	1,306,141	-
Всего операций с собственниками	35,080,120	(1,306,141)	-	(37,348,359)	(3,574,380)
Остаток на 31 декабря 2016 года	91,621,285	1,730,855	(7,664)	18,893,111	112,237,587

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

тыс. тенге	Акционерный капитал	Уставной резерв	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Всего собственного капитала
Остаток на 1 января 2017 года	91,621,285	1,730,855	(7,664)	18,893,111	112,237,587
Общий совокупный доход	-	-	-	13,008,931	13,008,931
Прибыль за год	-	-	-	-	-
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-
<i>Статьи, которые были реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Чистое изменение в справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом подоходного налога	-	-	587,970	-	587,970
Чистое изменение в справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, переведенные в состав прибыли или убытка, за вычетом подоходного налога	-	-	7,664	-	7,664
Всего прочего совокупного дохода	-	-	595,634	-	595,634
Общий совокупный доход за год	-	-	595,634	13,008,931	13,604,565
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала	-	-	-	-	-
Акции выпущенные (Примечание 23(а))	-	-	-	-	-
Дивиденды объявленные и выплаченные (Примечание 23 (в))	-	-	-	(16,417,863)	(16,417,863)
Перевод из уставного резерва (Примечание 23 (г))	-	2,475,248	-	(2,475,248)	-
Всего операций с собственниками	-	2,475,248	-	(18,893,111)	(16,417,863)
Остаток на 31 декабря 2017 года	91,621,285	4,206,103	587,970	13,008,931	109,424,289

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

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Организационная структура и деятельность

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

Компания имеет лицензию №2.1.6 от 14 января 2016 года на осуществление деятельности по страхованию и перестрахованию, выданную Национальным Банком Республики Казахстан.

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

Юридический адрес Компании: 050004, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Желтоқсан, 59. Головной офис Компании находится в г. Алматы, Компания имеет тринадцать филиалов на 31 декабря 2017 года (на 31 декабря 2016 года: двенадцать) на территории Республики Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года акционерами Компании являлись:

	31 декабря 2017 года, %	31 декабря 2016 года, %
Акционеры:		
АО «Евразийская финансовая компания»	95	95
Уманов Борис Григорьевич	5	5
Всего	100	100

(б) Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Компании преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкуче с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Кроме того, обесценение Казахстанского тенге, которое произошло в 2015 году, и снижение цены нефти на мировых рынках увеличили уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

Представленная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2 Основы учета

(а) Применяемые стандарты

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

(б) Принципы оценки финансовых показателей

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

(в) Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

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

Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

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

(г) Использование оценок и суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

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

Перечисленные далее Примечания представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении положений учетной политики:

- Резервы по договорам страхования - Примечание 19;
- Справедливая стоимость финансовых инструментов - Примечание 26.

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись Компанией последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(а) Иностранная валюта

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

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

<i>Валюта</i>	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
1 доллар США	332.33	333.29
1 евро	398.23	352.42
1 фунт стерлингов	448.61	409.78
1 российский рубль	5.77	5.43

(б) Договоры страхования

(i) Классификация договоров

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

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(б) Договоры страхования, продолжение

(ii) Признание и оценка договоров страхования

Премии

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

Резерв по незаработанным премиям

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

Претензии

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

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

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

(iii) Активы по перестрахованию

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(б) Договоры страхования, продолжение

(iii) *Активы по перестрахованию, продолжение*

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

Переданные страховые премии по перестрахованию признаются в качестве расходов на такой основе, которая соответствует основам признания премий по соответствующим договорам страхования. По общему страхованию премии по перестрахованию относятся на расходы в течение периода действия покрытия перестрахования на основе ожидаемого характера перестраховываемых рисков. Неизрасходованная часть переданных премий по перестрахованию включается в активы по перестрахованию.

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

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

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

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

(iv) *Комиссионные расходы на страхование*

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

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

(v) *Проверка адекватности обязательств*

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(б) Договоры страхования, продолжение

(vi) Дебиторская и кредиторская задолженность по договорам страхования

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

(в) Денежные средства и их эквиваленты

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

(г) Счета и депозиты в банках

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

(д) Основные средства

(i) Собственные активы

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

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

(ii) Амортизация

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(е) Нематериальные активы

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

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

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

(ж) Инвестиционная собственность

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

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

(з) Финансовые инструменты

(i) Классификация финансовых инструментов

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

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

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

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(з) Финансовые инструменты, продолжение

(и) Классификация финансовых инструментов, продолжение

- актив или обязательство содержит встроенный производный инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

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

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

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем,
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
- по которым Компания может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

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

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(з) Финансовые инструменты, продолжение

(ii) Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности

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

(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов

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

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

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

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

(iv) Амортизированная стоимость

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(з) Финансовые инструменты, продолжение

(v) *Принципы оценки по справедливой стоимости*

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Компании есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск невыполнения обязательства. Насколько это возможно, Компания оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе.

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

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

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

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

(vi) *Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке*

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(з) Финансовые инструменты, продолжение

(vi) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке, продолжение

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

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

(vii) Прекращение признания

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

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

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

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

Компания списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

(viii) Взаимозачет активов и обязательств

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(н) Обесценение

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

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

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

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

(и) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(и) Обесценение, продолжение

(i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, продолжение

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

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

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

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

(ii) Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

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

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(и) Обесценение, продолжение

(iii) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

(iv) Нефинансовые активы

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

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

(к) Резервы

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(л) Акционерный капитал

(i) Обыкновенные акции

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

(ii) Выкуп собственных акций

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

(iii) Дивиденды

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

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

(м) Налогообложение

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

Текущий налог

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

Отложенный налог

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

Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина будущей налогооблагаемой прибыли определяется на основе величины соответствующих налогооблагаемых временных разниц к восстановлению. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной. Подобные списания подлежат восстановлению в случае повышения вероятности наличия будущей налогооблагаемой прибыли.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(м) Налогообложение, продолжение

Отложенный налог, продолжение

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

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

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

(н) Признание доходов и расходов в финансовой отчетности

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

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

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

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

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

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2017 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Компания планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

МСФО (IFRS 9) «Финансовые инструменты»

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

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

МСФО (IFRS 9) «Финансовые инструменты», продолжение

Классификация и оценка

МСФО (IFRS) 9 содержит три основные оценочные категории финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (FVOCI) и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (FVTPL). Согласно МСФО (IFRS) 9, классификация финансовых активов определяется, главным образом, исходя из бизнес-модели, в рамках которой происходит управление финансовым активом и характеристик предусмотренных договором потоков денежных средств. Стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, кредиты и дебиторская задолженность и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Согласно МСФО (IFRS) 9, производные инструменты, встроенные в основной договор, представляющий собой финансовый актив в сфере применения стандарта, не отделяются от основного договора. Вместо этого весь гибридный договор целиком оценивается на предмет классификации. Долевые инструменты оцениваются по справедливой стоимости.

МСФО (IFRS) 9 в основном сохранил существующие в МСФО (IAS) 39 требования в отношении классификации финансовых обязательств.

Обесценение

В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 вводит новую, ориентированную на будущее модель «ожидаемых кредитных убытков», которая заменяет модель «понесенных кредитных убытков», установленную МСФО (IAS) 39. Применение новой модели обесценения потребует от Компании значительных профессиональных суждений в отношении того, как изменения экономических факторов влияют на ожидаемые кредитные убытки, определяемые путем взвешивания по вероятности возникновения.

Новая модель обесценения будет применяться к финансовым активам, оцениваемым по амортизируемой стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за исключением инвестиций в долевые инструменты, а также к активам по договору. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки будут оцениваться одним из следующих способов:

- на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. Это ожидаемые кредитные убытки, которые возникнут вследствие дефолтов, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.
- на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении всего ожидаемого срока действия финансового инструмента.

Оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок применяется, если кредитный риск по финансовому активу на отчетную дату значительно увеличился с момента первоначального признания. В противном случае применяется оценка ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев после отчетной даты. При этом предприятие вправе использовать допущение, что кредитный риск по финансовому инструменту не увеличился значительно с момента первоначального признания, если было определено, что финансовый инструмент имеет низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату. Однако, в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору, не содержащих значительных компонентов финансирования, всегда должна применяться оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Предприятие может выбрать в качестве своей учетной политики такой же подход и для торговой дебиторской задолженности и активов по договору, содержащих значительные компоненты финансирования. Компания провела предварительную оценку в отношении активов, на которые распространяются требования МСФО 9 по резервированию и не ожидает существенного увеличения резервов под обесценение по сравнению с убытками от обесценения, признаваемыми в соответствии с МСФО (IAS) 39. Однако, Компания еще не завершила разработку методологии резервирования, которую она будет применять в рамках МСФО (IFRS) 9.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

Переход на МСФО (IFRS) 9

Требования по классификации и оценке, и обесценению в общем случае применяются ретроспективно (с некоторыми освобождениями) путем корректировки вступительного сальдо нераспределенной прибыли и резервов на дату первоначального применения. Стандарт не содержит требования о пересчете сравнительных данных за прошлые периоды. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Досрочное применение стандарта разрешено. Для компаний, преимущественно занимающихся страховой деятельностью, предусмотрено исключение в части срока применения МСФО (IFRS) 9. Указанным компаниям разрешается продолжить применять МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» до перехода на поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», которые вступают в силу с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 или после этой даты. Компания приступила к формальной оценке потенциального влияния на ее бухгалтерскую (финансовую) отчетность, связанного с применением МСФО (IFRS) 9. Компания не планирует применять стандарт досрочно.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

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

- Денежные потоки по исполнению обязательств, которые представляют собой скорректированную с учетом риска приведенную стоимость прав и обязательств страхователей, включающую:
 - оценки будущих денежных потоков;
 - дисконтирование; и
 - корректировку риска с учетом нефинансового риска.
- Маржа услуг по договору (CSM), которая представляет собой незаработанную прибыль, которую Компания будет признавать по мере предоставления услуг в течение периода страхования.
- Денежные потоки по исполнению обязательств, представляющие собой чистый отток при первоначальном признании, признаются как прямой убыток.

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

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

- изменения влияния временной стоимости денег и финансового риска отражаются в отчете о финансовом положении;
- изменения, относящиеся к прошлым и текущим услугам признаются в составе прибыли или убытка, и
- изменения, относящиеся к будущим услугам, корректируют CSM.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

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

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», продолжение

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

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

- договорам перестрахования, которым владеет Компания;
- договоры прямого участия; и
- инвестиционные контракты, содержащие дискреционные признаки участия.

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

Инвестиционные компоненты исключаются из дохода по договорам страхования и расходов на услуги страхования.

Результаты услуг по страхованию представляются отдельно от финансовых доходов или расходов по страхованию.

Компания может выбрать разделение финансовых доходов и расходов по страхованию между прибылью или убытком и прочим совокупным доходом.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты.

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

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

Компания не приступила к формальной оценке потенциального влияния на ее финансовую отчетность, связанного с применением МСФО (IFRS) 17 и не предприняла каких-либо конкретных действий, направленных на подготовку к процессу внедрения МСФО (IFRS) 17. Соответственно, не представляется возможным с практической точки зрения оценить влияние, которое окажет применение МСФО (IFRS) 17 на финансовую отчетность Компании.

(п) Прочие стандарты

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

- *МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»*
- *МСФО (IFRS) 16 «Аренда»*
- *Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014–2016 гг. – поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28*
- *Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций (Поправки к МСФО (IFRS) 2)*
- *Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию (Поправки к МСФО (IAS) 40)*
- *Продажа или взнос активов в сделке между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием (Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28)*
- *Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»*
- *Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления подоходного налога»*

4 Управление страховыми рисками

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

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

Управление страховым риском Компании является критичным аспектом деятельности. Целью договоров по страхованию является выбор активов с периодом и стоимостью погашения, которая соответствует ожидаемым денежным потокам от претензий по указанным портфелям.

(б) Условия договоров страхования и характер покрываемых рисков

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

(i) Договоры страхования – Ответственность работодателя

Особенности продукта

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

Управление рисками

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

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

4 Управление страховыми рисками, продолжение

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

(i) Договоры страхования – Ответственность работодателя, продолжение

Управление рисками, продолжение

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

(ii) Договоры страхования – Имущество

Особенности продукта

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

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

Управление рисками

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

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

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

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

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

4 Управление страховыми рисками, продолжение

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

(iii) Договоры страхования – Гражданская ответственность за причинение вреда

Особенности продукта

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

Управление рисками

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

(iv) Договоры страхования – Страхование от несчастного случая

Особенности продукта

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

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

Управление рисками

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

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

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

4 Управление страховыми рисками, продолжение

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

(iv) Договоры страхования – Страхование от несчастного случая, продолжение

Управление рисками, продолжение

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

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

(в) Концентрация страховых рисков

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

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

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

(г) Общая совокупная подверженность риску

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания имела 358,486 действующих договоров страхования (на 31 декабря 2016 года: 182,973 договоров страхования).

4 Управление страховыми рисками, продолжение

(г) Общая совокупная подверженность риску, продолжение

(i) Подверженность риску различных направлений деятельности

Основная установленная концентрация по состоянию на 31 декабря 2017 года представлена следующим образом:

Вид страхования	Общая сумма страхования тыс. тенге	Сумма перестрахования тыс. тенге	Собственное удержание (после перестрахования) тыс. тенге
Имущество – добровольное	4,252,731,827	(1,921,857,362)	2,330,874,465
Ответственность работодателя – обязательное	520,423,022	-	520,423,022
Гражданская ответственность – добровольное	585,473,493	(280,775,818)	304,697,675
От несчастных случаев - добровольное	173,019,881	-	173,019,881
Гражданская ответственность владельцев автотранспортных средств – добровольное	163,113,033	-	163,113,033
Страхование автотранспорта – добровольное	221,417,717	(143,732,238)	77,685,479
Медицинское страхование – добровольное	47,754,343	-	47,754,343
Гражданская ответственность владельцев водного транспорта – добровольное	1,733,988,906	(1,696,614,585)	37,374,321
Ответственность владельцев воздушного транспорта – добровольное	37,037,300	(6,706,929)	30,330,371
Водный транспорт – добровольное	29,428,166	(3,476,445)	25,951,721
Грузы – добровольное	17,870,780	-	17,870,780
Воздушный транспорт – добровольное	11,313,408	-	11,313,408
Прочее добровольное страхование	188,600,435	-	188,600,435
Прочее обязательное страхование	221,754,869	-	221,754,869
Всего	8,203,927,180	(4,053,163,377)	4,150,763,803

Основная установленная концентрация по состоянию на 31 декабря 2016 года представлена следующим образом:

Вид страхования	Общая сумма страхования тыс. тенге	Сумма перестрахования тыс. тенге	Собственное удержание (после перестрахования) тыс. тенге
Имущество – добровольное	3,321,230,223	(1,397,076,012)	1,924,154,211
Ответственность работодателя – обязательное	675,736,129	(16,247,465)	659,488,664
Гражданская ответственность – добровольное	589,508,982	(102,872,731)	486,636,251
Гражданская ответственность владельцев автотранспортных средств – добровольное	180,741,709	-	180,741,709
От несчастных случаев - добровольное	145,001,056	-	145,001,056
Ответственность владельцев воздушного транспорта – добровольное	171,056,137	(89,579,395)	81,476,742
Медицинское страхование – добровольное	56,297,714	-	56,297,714
Страхование автотранспорта – добровольное	203,485,637	(148,315,096)	55,170,541
Водный транспорт – добровольное	36,612,607	(1,648,250)	34,964,357
Гражданская ответственность владельцев водного транспорта – добровольное	2,396,989,856	(2,362,085,600)	34,904,256
Грузы – добровольное	34,654,791	-	34,654,791
Воздушный транспорт – добровольное	12,058,130	(2,197,315)	9,860,815
Прочее добровольное страхование	162,750,329	-	162,750,329
Прочее обязательное страхование	126,223,917	-	126,223,917
Всего	8,112,347,217	(4,120,021,864)	3,992,325,353

4 Управление страховыми рисками, продолжение

(г) Общая совокупная подверженность риску, продолжение

(ii) Подверженность влиянию рисков в разрезе стран

По состоянию на 31 декабря 2017 года, Компания сталкивается с рисками в следующих странах, помимо Республики Казахстан:

Страна	Общая сумма страхования тыс. тенге	Сумма перестрахования тыс. тенге	Собственное удержание (после перестрахования) тыс. тенге
Индия	139,065,678	-	139,065,678
Узбекистан	106,232,790	-	106,232,790
Соединённые Штаты Америки	101,308,719	-	101,308,719
Великобритания	363,273,218	(318,293,595)	44,979,623
Дания	377,613,256	(355,026,311)	22,586,945
Турция	346,412,308	(328,348,526)	18,063,782
Прочие страны	524,378,907	-	524,378,907
Общая подверженность риску (за исключением Казахстана)	1,958,284,876	(1,001,668,432)	956,616,444
Казахстан	6,245,642,304	(3,051,494,945)	3,194,147,359
Всего	8,203,927,180	(4,053,163,377)	4,150,763,803

По состоянию на 31 декабря 2016 года, Компания сталкивается с рисками в следующих странах, помимо Республики Казахстан:

Страна	Общая сумма страхования тыс. тенге	Сумма перестрахования тыс. тенге	Собственное удержание (после перестрахования) тыс. тенге
Индия	176,645,388	(32,314,066)	144,331,322
Россия	121,632,930	-	121,632,930
Азербайджан	106,660,836	-	106,660,836
Великобритания	1,528,729,133	(1,481,639,985)	47,089,148
Дания	319,075,587	(292,591,132)	26,484,455
Турция	365,739,954	(346,460,626)	19,279,328
Прочие страны	636,082,992	(129,811,110)	506,271,882
Общая подверженность риску (за исключением Казахстана)	3,254,566,820	(2,282,816,919)	971,749,901
Казахстан	4,857,780,397	(1,837,204,945)	3,020,575,452
Всего	8,112,347,217	(4,120,021,864)	3,992,325,353

4 Управление страховыми рисками, продолжение

(г) Общая совокупная подверженность риску, продолжение

(iii) Подверженность риску катастрофических событий

Наибольшая вероятность значительных убытков Компании возникает в результате катастрофических событий, как например, ущерб в результате землетрясения в Алматы. Компания не обладает методами моделирования стихийных бедствий и программным обеспечением, способствующим моделированию Максимального вероятного ущерба (МВУ). Однако Компания произвела оценку своих убытков, которые, по ее мнению, не будут превышать 20% от общего совокупного риска.

Основная установленная концентрация по состоянию на 31 декабря 2017 года представлена следующим образом:

Катастрофические события	Общая сумма страхования тыс. тенге	Смоделированный МВУ (до перестрахования) тыс. тенге	Собственное удержание (после перестрахования) тыс. тенге
Землетрясение в Алматы с магнитудой, превышающей 7 баллов по шкале Рихтера	267,778,779	24,035,456	7,900,252

Основная установленная концентрация по состоянию на 31 декабря 2016 года представлена следующим образом:

Катастрофические события	Общая сумма страхования тыс. тенге	Смоделированный МВУ (до перестрахования) тыс. тенге	Собственное удержание (после перестрахования) тыс. тенге
Землетрясение в Алматы с магнитудой, превышающей 7 баллов по шкале Рихтера	281,984,752	26,364,523	7,909,357

(д) История убытков

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

Хотя данная таблица и представляет исторический обзор достаточности оценки невыплаченных убытков за предыдущие периоды, пользователи настоящей финансовой отчетности должны соблюдать осторожность при экстраполяции избытков или дефицита прошлых периодов на баланс невыплаченных убытков текущего периода. Компания считает, что общие непокрытые убытки по состоянию на конец 2017 года достоверно оценены. Однако, из-за присущей процессу формирования резервов неопределенности, не существует абсолютной уверенности, что данные оценки в конечном итоге окажутся адекватными.

4 Управление страховыми рисками, продолжение

(д) История убытков, продолжение

Анализ развития убытков (брутто) - всего

	Год убытка							Всего	
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016		2017
тыс. тенге									
Оценка кумулятивного убытка									
На конец года убытка	4,006,060	4,581,488	11,596,375	18,238,580	37,630,915	30,035,409	18,542,646	31,365,755	155,997,228
- один год спустя	3,420,493	8,591,395	9,494,615	15,038,944	40,275,797	26,323,879	17,720,010	-	120,865,133
- два года спустя	3,826,623	8,750,692	9,739,619	17,006,262	57,721,969	26,066,461	-	-	123,111,626
- три года спустя	3,879,222	9,249,356	9,973,333	16,320,938	57,465,863	-	-	-	96,888,712
- четыре года спустя	4,075,218	9,544,563	9,766,494	15,953,502	-	-	-	-	39,339,777
- пять лет спустя	4,176,499	9,466,412	9,740,003	-	-	-	-	-	23,382,914
- шесть лет спустя	5,154,933	9,457,895	-	-	-	-	-	-	14,612,828
- семь лет спустя	5,580,995	-	-	-	-	-	-	-	5,580,995
Оценка кумулятивного убытка по состоянию на 31 декабря 2017 года	5,580,995	9,457,895	9,740,003	15,953,502	57,465,863	26,066,461	17,720,010	31,365,755	173,350,484
Кумулятивные выплаты по состоянию на 31 декабря 2017 года	(4,032,909)	(9,009,511)	(9,485,925)	(14,573,580)	(21,281,311)	(17,720,604)	(8,348,195)	(6,890,936)	(91,342,971)
Всего обязательства по невыплаченным убыткам	1,548,086	448,384	254,078	1,379,922	36,184,552	8,345,857	9,371,815	24,474,819	82,007,513
по состоянию на 31 декабря 2017 года									
Оценка кумулятивного убытка по состоянию на 31 декабря 2016 года	5,154,933	9,466,412	9,766,494	16,320,938	57,721,969	26,323,879	18,542,646	-	143,297,271
Кумулятивные выплаты по состоянию на 31 декабря 2016 года	(3,840,164)	(8,893,894)	(9,386,692)	(14,097,425)	(20,109,687)	(15,004,902)	(4,519,700)	-	(75,852,464)
Всего обязательства по невыплаченным убыткам по состоянию на 31 декабря 2016 года	1,314,769	572,518	379,802	2,223,513	37,612,282	11,318,977	14,022,946	-	67,444,807

4 Управление страховыми рисками, продолжение

(д) История убытков, продолжение

Анализ развития убытков (брутто) – гражданская ответственность работодателя

тыс. тенге	Год убытка							Всего	
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016		2017
Оценка кумулятивного убытка									
На конец года убытка	1,478,480	432,488	1,099,942	1,109,279	1,838,563	3,144,117	1,069,792	2,449,350	12,622,011
- один год спустя	785,985	436,205	387,351	447,427	605,940	273,467	922,393	-	3,858,768
- два года спустя	1,032,398	474,792	473,355	356,065	475,134	360,748	-	-	3,172,492
- три года спустя	1,192,916	565,318	333,586	389,789	478,516	-	-	-	2,960,125
- четыре года спустя	1,415,574	810,181	346,018	311,932	-	-	-	-	2,883,705
- пять лет спустя	1,853,836	670,822	346,830	-	-	-	-	-	2,871,488
- шесть лет спустя	2,413,121	672,400	-	-	-	-	-	-	3,085,521
- семь лет спустя	2,937,660	-	-	-	-	-	-	-	2,937,660
Оценка кумулятивного убытка по состоянию на 31 декабря 2017 года	2,937,660	672,400	346,830	311,932	478,516	360,748	922,393	2,449,350	8,479,829
Кумулятивные выплаты на указанную дату по состоянию на 31 декабря 2017 года	(1,723,651)	(477,593)	(282,499)	(173,151)	(289,466)	(66,757)	(111,784)	(4,631)	(3,129,531)
Всего обязательства по невыплаченным убыткам по состоянию на 31 декабря 2017 года	1,214,009	194,807	64,331	138,781	189,050	293,991	810,609	2,444,719	5,350,298
Оценка кумулятивного убытка по состоянию на 31 декабря 2016 года	2,413,121	670,822	346,018	389,789	475,134	273,467	1,069,792	-	5,638,143
Кумулятивные выплаты на указанную дату по состоянию на 31 декабря 2016 года	(1,531,991)	(426,078)	(246,246)	(165,768)	(272,118)	(49,845)	(7,271)	-	(2,699,317)
Всего обязательства по невыплаченным убыткам по состоянию на 31 декабря 2016 года	881,130	244,744	99,772	224,021	203,016	223,622	1,062,521	-	2,938,826

5 Премии

	Обязательное страхование				Добровольное страхование				Всего	
	Ответствен- ность работода- теля	Ответствен- ность владельца транспорт- ного средства	Прочее обязатель- ное страхование	Страхова- ние имущества	Медицин- ские страхова- ние	Воздушный/ водный/ авто транспорт	Страхова- ние от несчастного случая	Прочее доброволь- ное страхова- ние		
2017 г.	3,020,242	5,621,758	308,723	31,857,520	2,974,470	5,126,790	2,189,005	1,247,741	1,218,007	53,564,256
Начисленные страховые премии, брутто	(267,331)	(1,680,584)	(58,127)	(2,817,621)	(17,916)	(288,177)	(966,144)	(448,381)	929,631	(5,614,650)
Изменение в резерве по незаработанным премиям, брутто	2,752,911	3,941,174	250,596	29,039,899	2,956,554	4,838,613	1,222,861	799,360	2,147,638	47,949,606
Заработанные страховые премии, брутто	(208)	-	-	(3,814,725)	-	(387,368)	-	(619,657)	-	(4,821,958)
Минус: страховые премии, переданные перестраховщикам	-	-	-	685,850	-	(1,950)	-	423,064	7,593	1,114,557
Доля перестраховщиков в изменении брутто резерва по незаработанным премиям	(208)	-	-	(3,128,875)	-	(389,318)	-	(196,593)	7,593	(3,707,401)
Заработанные страховые премии, переданные на перестрахование	2,752,703	3,941,174	250,596	25,911,024	2,956,554	4,449,295	1,222,861	602,767	2,155,231	44,242,205
Заработанные страховые премии, нетто										

5 Премии, продолжение

	Обязательное страхование			Добровольное страхование				
	Ответственность работника	Прочее обязательное страхование	Прочее	Медицинское страхование	Воздушный/водный/автомобильный транспорт	Страхование от несчастного случая	Общее страхование	Прочее добровольное страхование
2016 г.								
тыс. тенге								
Начисленные страховые премии, брутто	2,361,931	2,487,353	215,195	3,311,436	5,211,650	1,131,099	664,816	3,046,630
Изменение в резерве по незаработанным премиям, брутто	(259,431)	(1,004,635)	(43,320)	(1,771,919)	91,735	(212,443)	83,909	(47,566)
Заработанные страховые премии, брутто	2,102,500	1,482,718	171,875	2,989,862	5,303,385	918,656	748,725	2,999,064
Минус: страховые премии, переданные перестраховщикам	(621)	-	-	(2,118,298)	(396,492)	-	(119,523)	-
Доля перестраховщиков в изменении брутто резерва по незаработанным премиям	-	-	-	(368,631)	(7,098)	-	(84,159)	30,772
Заработанные страховые премии, переданные на перестрахование	(621)	-	-	(2,486,929)	(403,590)	-	(203,682)	30,772
Заработанные страховые премии, нетто	2,101,879	1,482,718	171,875	24,757,240	4,899,795	918,656	545,043	3,029,836

В течение 2017 года начисленные страховые премии, брутто, состояли из премий, принятых по договорам прямого страхования, в размере 30,911,287 тысяч тенге и премий, принятых по договорам входящего перестрахования, в размере 22,652,969 тысяч тенге (2016 год: 28,290,246 тысяч тенге и 19,155,952 тысяч тенге, соответственно).

6 Претензии понесенные

2017 г. тыс. тенге	Обязательное страхование		Добровольное страхование					Прочее добровольное страхование	Всего
	Ответственность владельца транспортного средства	Прочее обязательное страхование	Медицинское страхование	Воздушный/водный/автотранспорт	Страхование от несчастного случая	Общее страхование			
Претензии оплаченные	981,440	1,822	8,675,059	984,108	268,130	474,447	225,718	16,312,507	
Доля перестраховщиков в начисленных претензиях	-	(90,579)	(81,321)	(117,650)	(2,692)	(13,002)	(192,043)	(497,287)	
Претензии начисленные, за вычетом перестрахования	981,440	1,822	8,593,738	866,458	265,438	461,445	33,675	15,815,220	
Изменение резервов под убытки понесенные, но не заявленные	(130,884)	4,640	2,679,642	(25,808)	168,583	27,995	(70,420)	2,859,950	
Изменение резервов под претензии заявленные, но не оплаченные	809,685	(9,130)	10,151,292	(734,619)	(30,218)	(654,517)	245,149	10,004,204	
Изменение доли перестраховщиков в резервах по договорам страхования	-	-	(372,571)	(8,810)	-	(4,562)	187,739	(198,204)	
Изменение в резервах по договорам перестрахования, нетто	678,801	(4,490)	12,458,363	(769,237)	138,365	(631,084)	362,468	12,665,950	
Претензии начисленные, нетто	1,660,241	2,653,532	21,052,101	97,221	403,803	(169,639)	396,143	28,481,170	

6 Претензии понесенные, продолжение

	Обязательное страхование			Добровольное страхование				
	Ответствен- ность работода- теля	Ответствен- ность владельца транспорт- ного средства	Прочее обязательное страхование	Медицин- ское страхование	Воздушный/ водный/авто транспорт	Страхование от несчастного случая	Общее страхование	Прочее доброволь- ное страхование
2016 г. тыс. тенге	1,074,750	772,180	4,541	2,491,242	1,388,689	430,489	2,144,956	187,205
Претензии оплаченные	-	(40,287)	-	(4,242,492)	(115,352)	(151)	(56,804)	(3,008)
Доля перестраховщиков в начисленных претензиях	731,893	4,541	11,359,497	2,491,242	1,273,337	430,338	2,088,152	184,197
Претензии начисленные, за вычетом перестрахования	(570,372)	73,103	5,055	1,284,852	(11,231)	(1,618,272)	(5,727)	(1,188)
Изменение резервов под убытки понесенные, но не заявленные	(443,294)	349,190	(182,506)	9,421,469*	145	378,398	655,130	(304,875)
Изменение резервов под претензии заявленные, но не оплаченные	-	-	-	(12,317,258)*	568	2	(8,605)	(6,586)
Изменение доли перестраховщиков в резервах по договорам страхования	(1,013,666)	422,293	(177,451)	(1,610,937)	367,735	(1,845,684)	640,798	(312,649)
Изменение в резервах по договорам перестрахования, нетто	61,084	1,154,186	(172,910)	9,748,560	2,527,613	(1,415,346)	2,728,950	(128,452)
Претензии начисленные, нетто								

* В 2014 году произошло два крупных страховых случаев, относящихся к договору страхования заключенного с АО «Грансациональная компания «Казхром»: прорыв расплавленного металла и шлака в печи и пожар в вертикальной технологической шахте во время работы печи. На основании информации, полученной от Страхователя, лосс аджастером были выпущены промежуточные отчеты с рекомендациями резервов, подтвержденные перестраховщиками. По состоянию на 31 декабря 2016 года был создан резерв в размере 31,403,744 тысяч тенге (31 декабря 2015 года: 17,899,780 тысяч тенге), который был включен в класс добровольного страхования имущества от ущерба. Риск по данным договорам был перестрахован в пропорции 99%. По состоянию на 31 декабря 2016 года доля перестраховщика в резервах по претензиям была признана в размере 31,089,707 тысяч тенге (31 декабря 2015 года: 17,720,782 тысячи тенге).

7 Чистый финансовый доход

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Финансовые доходы		
Процентный доход:		
- от инвестиций, удерживаемые до срока погашения	9,297,257	9,711,137
- по счетам и депозитам в банках	2,379,412	1,419,412
Дивидендный доход	-	-
	11,676,669	11,130,549
Финансовые расходы		
Амортизация резерва по переоценке реклассифицированных финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(249,626)	-
Чистый реализованный убыток от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(7,664)	(259,046)
	(257,290)	(259,046)
	11,419,379	10,871,503

8 Чистые комиссионные расходы

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Комиссионные доходы		
Страхование имущества	13,449	7,052
Водный транспорт	1,178	12,466
Общая ответственность	1,412	1,415
Прочее	5,989	-
	22,028	20,933
Комиссионные расходы		
<i>Обязательное страхование</i>		
Ответственность владельца транспортного средства	(407,484)	(128,523)
Ответственность работодателя	(6,192)	(1,240)
Прочее обязательное страхование	(20,461)	(14,245)
<i>Добровольное страхование</i>		
Страхование имущества	(2,465,407)	(2,229,726)
Медицинское страхование	(171,991)	(187,760)
Воздушный/водный/авто транспорт	(168,833)	(246,371)
Несчастный случай	(29,303)	(21,030)
Прочее добровольное страхование	(175,884)	(190,910)
	(3,445,555)	(3,019,805)
	(3,423,527)	(2,998,872)

9 Начисление убытков от обесценения

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения (Примечание 15)	(136,046)	-
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию (Примечание 18)	(129,495)	(53,059)
Прочие активы (Примечание 20)	(15,217)	(9,211)
	(280,758)	(62,270)

10 Общие административные расходы

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Заработная плата	5,127,500	5,592,679
Расходы на развитие страхования*	1,997,187	873,079
Тантьема**	854,763	226,193
Прочие налоги и сборы	624,187	657,262
Коммунальные услуги	309,780	130,530
Аренда	210,319	133,634
Амортизация	208,617	158,867
Услуги связи	129,253	47,621
Консультационные и профессиональные услуги	96,119	45,778
Командировочные расходы	92,912	79,135
Ремонт и техническое обслуживание	72,349	22,605
Охрана	57,107	53,369
Банковские комиссии	47,625	68,841
Реклама	37,453	87,584
Маркетинг	2,096	3,063
Штрафы	113	4,583
Прочее	503,937	429,810
	10,371,317	8,614,633

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

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

11 Расход по подоходному налогу

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Расход по текущему подоходному налогу	(2,010,099)	(3,409,305)
Текущий подоходный налог, переплаченный/(недоплаченный) в прошлых отчетных периодах	16,940	(10,939)
Всего текущего подоходного налога	(1,993,159)	(3,420,244)
Изменение величины отложенных налоговых активов/отложенных налоговых обязательств вследствие возникновения и восстановления временных разниц и изменений оценочного резерва	(59,367)	112,191
Всего расхода по подоходному налогу	(2,052,526)	(3,308,053)

В 2017 году ставка по текущему и отложенному подоходному налогу составляет 20% (2016 год: 20%).

11 Расход по подоходному налогу, продолжение

Расчет эффективной ставки налога за год, закончившийся 31 декабря:

	2017 г.		2016 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	<u>15,061,457</u>	<u>100.0</u>	<u>22,201,164</u>	<u>100.0</u>
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	(3,012,293)	(20.0)	(4,440,233)	(20.0)
Необлагаемый налогом доход от финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и инвестиций, удерживаемых до срока погашения	1,457,127	9.7	1,502,710	6.8
Подоходный налог, переплаченный в прошлых отчетных периодах	16,940	0.1	(10,939)	0.0
Изменение непризнанного отложенного налогового актива	(38,439)	(0.3)	(76,329)	(0.3)
Прочие невычитаемые расходы	(475,861)	(3.2)	(283,262)	(1.3)
	<u>(2,052,526)</u>	<u>(13.7)</u>	<u>(3,308,053)</u>	<u>(14.8)</u>

(а) Отложенные налоговые активы и обязательства

Временные разницы, возникающие между стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению отложенных налоговых обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года.

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

Изменение величины временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, может быть представлено следующим образом:

тыс. тенге	Остаток по состоянию на 1 января 2017 года	Отражено в составе прибыли или убытка за период	Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	16,719	24,672	41,391
Основные средства и нематериальные активы	(87,064)	(82,525)	(169,589)
Налоги	13,939	(1,387)	12,552
Резерв на отпуск и бонусы	363,751	38,312	402,063
	<u>307,345</u>	<u>(20,928)</u>	<u>286,417</u>
Непризнанные активы	(222,933)	(38,439)	(261,372)
	<u>84,412</u>	<u>(59,367)</u>	<u>25,045</u>

11 Расход по подоходному налогу, продолжение

(а) Отложенные налоговые активы и обязательства, продолжение

Изменение величины временных разниц в течение лет, закончившихся 31 декабря 2016, может быть представлено следующим образом:

тыс. тенге	Остаток по состоянию на 1 января 2016 года	Отражено в составе прибыли или убытка за период	Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	6,719	10,000	16,719
Основные средства и нематериальные активы	(88,817)	1,753	(87,064)
Налоги	19,994	(6,055)	13,939
Резерв на отпуск и бонусы	180,929	182,822	363,751
	118,825	188,520	307,345
Непризнанные активы	(146,604)	(76,329)	(222,933)
	(27,779)	112,191	84,412

12 Денежные средства и их эквиваленты

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Денежные средства в кассе	6,412	20
Текущие счета и депозиты до востребования в банках		
<i>Казахстанские банки</i>		
С кредитным рейтингом ниже «B1»	2,336	260,043
С кредитным рейтингом от «B1» до «Baa1»	32	1,903
С кредитным рейтингом от «C» до «Caa2»	42	-
	2,410	261,946
Иностраный банк с кредитным рейтингом «A2»	8	11
Всего текущих счетов и депозитов до востребования в банках	2,418	261,957
	8,830	261,977

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

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

По состоянию на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 годов Компания не имела банков, на долю которых приходится более 10% собственного капитала.

13 Счета и депозиты в банках

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Кредиты и депозиты		
<i>Казахстанские банки</i>		
С кредитным рейтингом от «B1» до «Baa1»	9,948,624	5,206,063
С кредитным рейтингом от «Caa1» до «B2»	6,152,406	11,844,222
	16,101,030	17,050,285

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года, годовые эффективные ставки вознаграждения, генерируемые счетами и депозитами в банках, составляющими от 3% до 13% в год (31 декабря 2016 года: 4% и 17%).

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года Компания не имела банков, на долю которых приходится более 10% собственного капитала.

13 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Непросроченные и необесцененные		
Долевые инструменты иностранных корпораций и международных финансовых организаций		
Акции Amazon.com Inc.	6,290,403	
Итого долевых инструментов иностранных корпораций и международных финансовых организаций	6,290,403	-
Долевые инструменты		
Акции АО «Фонд гарантирования страховых платежей»	17,666	17,666
Итого долевых инструментов	17,666	17,666
Просроченные или обесцененные акции	631,591	1,107,117
Акции казахстанских банков	-	1,455
Итого корпоративных акций казахстанских компаний	-	1,455
	6,308,069	19,121

Отраженные по фактическим затратам инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, состоят из некотируемых долевых ценных бумаг балансовой стоимостью 17,666 тысяч тенге (31 декабря 2016 года: 17,666 тысяч тенге). Для данных инвестиций отсутствует рынок, и в последнее время не проводилось операций, которые позволили бы определить справедливую стоимость данных инвестиций с достаточной степенью надежности.

15 Инвестиции, удерживаемые до срока погашения

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Непросроченные и необесцененные		
Государственные облигации Республики Казахстан		
С кредитным рейтингом «Ваа1»	52,666,087	50,404,897
Государственные облигации иностранных государств		
С кредитным рейтингом «Аа1» - «Аа3»	910,606	4,460,558
С кредитным рейтингом «А1» - «А3»	8,333,403	3,850,324
С кредитным рейтингом «Ваа1» - «Ваа3»	-	1,531,686
С кредитным рейтингом «Ва1» - «Ва3»	1,463,747	-
Всего государственных облигаций	63,373,843	60,247,465
Облигации иностранных корпораций и международных финансовых организаций		
С кредитным рейтингом «Ааа»	-	4,035,675
С кредитным рейтингом «А1» - «А3»	14,948,723	13,918,260
С кредитным рейтингом «Ваа1» - «Ваа3»	11,434,079	3,805,565
С кредитным рейтингом «Ва1» - «Ва3»	2,491,212	2,510,316
Всего облигаций иностранных корпораций и международных финансовых организаций	28,874,014	24,269,816
Облигации Казахстанских банков		
С кредитным рейтингом «Ва1» - «Ва3»	13,425,562	13,472,198
С кредитным рейтингом «В1» - «В3»	23,531,997	23,827,047
Всего облигаций Казахстанских банков	36,957,559	37,299,245
Корпоративные облигации казахстанских компаний		
С кредитным рейтингом «Ваа1» - «Ваа3»	15,448,299	17,536,188
Не имеющих присвоенного кредитного рейтинга	-	60,457
Всего корпоративных облигаций казахстанских компаний	15,448,299	17,596,645
Просроченные или обесцененные облигации		
Корпоративные облигации Казахстанских компаний	213,290	207,041
Резерв под обесценение	(200,000)	(70,000)
Всего просроченных или обесцененных облигаций, нетто	13,290	137,041
	144,667,005	139,550,212

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания владела финансовыми инструментами 3 эмитентов (2016: 3 эмитентов), на долю которых приходится более 10% собственного капитала.

15 Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, продолжение

Совокупный объем остатков по данным эмитентам по состоянию на 31 декабря 2017 года составляет 76,832,946 тысяч тенге (2016: 76,932,323 тысячи тенге).

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

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	(70,000)	(70,000)
Чистое начисление	(136,046)	-
Списания	6,046	-
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	(200,000)	(70,000)

По состоянию на 31 декабря 2017 года, годовые эффективные ставки вознаграждения, генерируемые инвестициями, удерживаемыми до срока погашения, варьировались от 3.9% до 11% в год (31 декабря 2016 года: 4.2% до 16.4%). По состоянию на 31 декабря 2017 года сроки погашения инвестиций, удерживаемых до срока погашения, варьировались от февраля 2018 года до июля 2045 года (31 декабря 2016 года: от января 2017 года до июля 2045 года).

16 Инвестиционная собственность

тыс. тенге	<u>Земельные участки и здания</u>
Фактическая стоимость	
Остаток по состоянию на 1 января 2017 года	1,611,192
Реклассификация в основные средства	(378,751)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года	1,232,441
Амортизация	
Остаток по состоянию на 1 января 2017 года	(59,845)
Начисленная амортизация за год	(17,918)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года	(77,763)
Балансовая стоимость	
По состоянию на 31 декабря 2017 года	1,154,678
Фактическая стоимость	
Остаток по состоянию на 1 января 2016 года	1,593,677
Поступления	17,515
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	1,611,192
Амортизация	
Остаток по состоянию на 1 января 2016 года	(44,605)
Начисленная амортизация за год	(15,240)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	(59,845)
Балансовая стоимость	
По состоянию на 31 декабря 2016 года	1,551,347

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года балансовая стоимость инвестиционной недвижимости приблизительно была равна ее справедливой стоимости. В 2017 и 2016 годах Компания провела внутреннюю оценку инвестиционной собственности. Для переоценки активов был использован рыночный метод. Рыночный подход основан на анализе результатов аналогов продаж схожей собственности. Справедливая стоимость инвестиционной собственности относится к Уровню 2 в иерархии справедливой стоимости.

17 Основные средства и нематериальные активы

тыс. тенге	Земельные участки и здания	Компьютеры и офисное оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Прочие основные средства	Нематериальные активы	Всего
Фактические затраты							
Остаток по состоянию на 1 января 2017 года	764,083	337,267	233,282	1,582,657	355,564	134,881	3,407,734
Поступления	-	168,736	95,751	1,399,032	234,291	18,068	1,915,878
Реклассификация	2,682,911	-	-	(2,457,844)	153,684	-	378,751
Выбытия	-	-	(23,262)	-	-	-	(23,262)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года	3,446,994	506,003	305,771	523,845	743,539	152,949	5,679,101
Амортизация							
Остаток по состоянию на 1 января 2017 года	(82,790)	(218,222)	(156,482)	-	(142,826)	(81,229)	(681,549)
Начисленная амортизация за год	(17,377)	(36,046)	(50,484)	-	(59,388)	(27,405)	(190,700)
Выбытия	-	-	19,140	-	-	-	19,140
Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года	(100,167)	(254,268)	(187,826)	-	(202,214)	(108,634)	(853,109)
Балансовая стоимость							
На 31 декабря 2017 года	3,346,827	251,735	117,945	523,845	541,325	44,315	4,825,992
Фактические затраты							
Остаток по состоянию на 1 января 2016 года	753,072	258,698	221,620	318,400	221,696	129,423	1,902,909
Поступления	11,011	78,631	17,070	1,465,797	140,261	5,458	1,718,228
Выбытия	-	(62)	(5,408)	(201,540)	(6,393)	-	(213,403)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	764,083	337,267	233,282	1,582,657	355,564	134,881	3,407,734
Амортизация							
Остаток по состоянию на 1 января 2016 года	(75,198)	(181,891)	(116,204)	-	(119,387)	(55,184)	(547,864)
Начисленная амортизация за год	(7,592)	(36,383)	(44,410)	-	(29,197)	(26,045)	(143,627)
Выбытия	-	52	4,132	-	5,758	-	9,942
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	(82,790)	(218,222)	(156,482)	-	(142,826)	(81,229)	(681,549)
Балансовая стоимость							
На 31 декабря 2016 года	681,293	119,045	76,800	1,582,657	212,738	53,652	2,726,185

18 Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Суммы, причитающиеся от страхователей	1,864,860	1,285,842
Суммы, причитающиеся от перестрахователей	6,601,017	4,807,313
	8,465,877	6,093,155
Резерв под обесценение	(206,812)	(83,595)
	8,259,065	6,009,560

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года Компания не имела страхователей, на долю которых приходится более 10% собственного капитала.

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

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	(83,595)	(33,594)
Чистое начисление	(129,495)	(53,059)
Списания	6,278	3,058
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	(206,812)	(83,595)

Кредитное качество дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию по состоянию на 31 декабря 2017 года:

31 декабря 2017 г.	Дебиторская задолженность, брутто тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Дебиторская задолженность, нетто тыс. тенге	Резерв под обесценение к дебиторской задолженности, брутто %
Суммы, причитающиеся от страхователей и перестрахователей				
Суммы, причитающиеся от страхователей				
Непросроченные	1,228,029	-	1,228,029	-
Просроченные или обесцененные:				
- просроченные на срок менее 90 дней	338,355	-	338,355	-
- просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	108,972	-	108,972	-
- просроченные на срок более 1 года	189,504	(189,504)	-	100
Всего просроченной или обесцененной дебиторской задолженности страхователей	636,831	(189,504)	447,327	30
Всего сумм, причитающихся от страхователей	1,864,860	(189,504)	1,675,356	10

18 Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию, продолжение

Кредитное качество дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования, продолжение

31 декабря 2017 г.	Дебиторская задолженность, брутто тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Дебиторская задолженность, нетто тыс. тенге	Резерв под обесценение к дебиторской задолженности, брутто %
Суммы, причитающиеся от перестрахователей				
Непросроченные	5,880,407	-	5,880,407	-
Просроченные или обесцененные:				
- просроченные на срок менее 90 дней	609,294	-	609,294	-
- просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	94,008	-	94,008	-
- просроченные на срок более 1 года	17,308	(17,308)	-	100
Всего просроченной или обесцененной дебиторской задолженности перестраховщиков	720,610	(17,308)	703,302	2
Всего сумм, причитающихся от перестрахователей	6,601,017	(17,308)	6,583,709	-
Всего сумм, причитающихся от страхователей и перестрахователей	8,465,877	(206,812)	8,259,065	2

В таблице далее представлена информация о качестве дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию, по состоянию на 31 декабря 2016 года:

31 декабря 2016 г.	Дебиторская задолженность, брутто тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Дебиторская задолженность, нетто тыс. тенге	Резерв под обесценение к дебиторской задолженности, брутто %
Суммы, причитающиеся от страхователей и перестрахователей				
Суммы, причитающиеся от страхователей				
Непросроченные	567,878	-	567,878	-
Просроченные или обесцененные:				
- просроченные на срок менее 90 дней	333,156	-	333,156	-
- просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	324,847	-	324,847	-
- просроченные на срок более 1 года	59,961	(59,961)	-	100
Всего просроченной или обесцененной дебиторской задолженности страхователей	717,964	(59,961)	658,003	8
Всего сумм, причитающихся от страхователей	1,285,842	(59,961)	1,225,881	5

18 Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию, продолжение

Кредитное качество дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования, продолжение

31 декабря 2016 г.	Дебиторская задолженность, брутто тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Дебиторская задолженность, нетто тыс. тенге	Резерв под обесценение к дебиторской задолженности, брутто %
Суммы, причитающиеся от перестрахователей				
Непросроченные	4,562,213	-	4,562,213	-
Просроченные или обесцененные:	-	-	-	-
- просроченные на срок менее 90 дней	195,245	-	195,245	-
- просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	26,221	-	26,221	-
- просроченные на срок более 1 года	23,634	(23,634)	-	100
Всего просроченной или обесцененной дебиторской задолженности перестраховщиков	245,100	(23,634)	221,466	10
Всего сумм, причитающихся от перестрахователей	4,807,313	(23,634)	4,783,679	-
Всего сумм, причитающихся от страхователей и перестрахователей	6,093,155	(83,595)	6,009,560	1

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

	Брутто 2017 г. тыс. тенге	Перестрахование 2017 г. тыс. тенге	Нетто 2017 г. тыс. тенге
Резерв по незаработанным премиям	22,847,842	(2,110,990)	20,736,852
Резерв по произошедшим, но незаявленным претензиям	12,935,323	(875,464)	12,059,859
Резерв по заявленным, но неурегулированным претензиям	69,562,176	(31,191,470)	38,370,706
	105,345,341	(34,177,924)	71,167,417
	Брутто 2016 г. тыс. тенге	Перестрахование 2016 г. тыс. тенге	Нетто 2016 г. тыс. тенге
Резерв по незаработанным премиям	17,233,192	(996,433)	16,236,759
Резерв по произошедшим, но незаявленным претензиям	10,075,373	(448,920)	9,626,453
Резерв по заявленным, но неурегулированным претензиям	59,557,972	(31,419,810)	28,138,162
	86,866,537	(32,865,163)	54,001,374

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

(а) Анализ движений резервов по договорам страхования

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Величина страховых резервов по состоянию на начало года	54,001,374	53,580,204
Премии начисленные	53,564,256	47,446,198
Премии заработанные	(47,949,606)	(43,960,954)
Претензии заявленные	29,694,323	32,778,037
Претензии оплаченные	(16,042,431)	(23,557,557)
Новые резервы, сформированные в течение года	4,809,457	3,632,918
Изменение в резервах на расходы по урегулированию убытков	(3,647,688)	425,763
Изменение в резервах по претензиям предыдущих лет	(1,949,506)	(4,440,472)
Изменение в доле перестраховщиков	(1,312,762)	(11,902,763)
Величина страховых резервов по состоянию на конец года	71,167,417	54,001,374

(б) Анализ движений в резерве по незаработанным премиям

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Величина резерва по состоянию на начало года	16,236,759	12,322,399
Премии полученные	53,564,256	47,446,198
Премии заработанные	(47,949,606)	(43,960,954)
Изменение в доле перестраховщиков	(1,114,557)	429,116
Величина резерва по состоянию на конец года	20,736,852	16,236,759

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

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Величина резерва по состоянию на начало года	9,626,453	10,213,022
Новые резервы, сформированные в течение года	4,809,457	3,632,918
Изменение в резерве по претензиям предыдущих лет	(1,949,506)	(4,440,472)
Изменение доли перестраховщиков	(426,545)	220,985
Величина резерва по состоянию на конец года	12,059,859	9,626,453

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

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Величина резерва по состоянию на начало года	28,138,162	31,044,783
Заявленные претензии текущего года	26,556,298	14,607,106
Заявленные претензии предыдущих лет	3,138,025	18,170,931
Изменение в резервах на расходы по урегулированию убытков	(3,647,688)	425,763
Претензии текущего года оплаченные	(6,890,936)	(4,519,700)
Претензии предыдущих лет оплаченные	(9,151,495)	(19,037,857)
Изменение в доле перестраховщиков	228,340	(12,552,864)
Величина резерва по состоянию на конец года	38,370,706	28,138,162

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

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

	Обязательное страхование				Добровольное страхование			
	Ответственность владельца транспортного средства	Прочие обязательные страховые полисы	Страхование имущества	Медицинское страхование	Воздушный/водный/автотранспорт	Страховые случаи	Прочие добровольные страховые полисы	Всего
2017 г.								
Резерв по незаработанным премиям	1,527,974	161,403	10,260,585	1,211,104	2,799,720	2,164,656	1,739,769	22,847,842
Резерв по произошедшим, но незаявленным претензиям	2,974,518	15,474	8,750,304	148,776	67,082	441,813	215,470	12,935,323
Резерв по заявленным, но неурегулированным претензиям	2,854,351	671,510	64,035,166	1,508	1,177,579	76,379	745,281	69,562,176
Резервы по договорам страхования, брутто	7,356,843	3,976,027	83,046,055	1,361,388	4,044,381	2,682,848	2,700,520	105,345,341
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	-	-	(33,547,084)	-	(49,629)	-	(581,211)	(34,177,924)
Резерв по договорам страхования, нетто	7,356,843	3,976,027	49,498,971	1,361,388	3,994,752	2,682,848	2,119,309	71,167,417
	Обязательное страхование				Добровольное страхование			
	Ответственность владельца транспортного средства	Прочие обязательные страховые полисы	Страхование имущества	Медицинское страхование	Воздушный/водный/автотранспорт	Страховые случаи	Прочие добровольные страховые полисы	Всего
2016 г.								
Резерв по незаработанным премиям	1,260,643	103,276	7,442,964	1,193,188	2,511,543	1,198,512	2,221,019	17,233,192
Резерв по произошедшим, но незаявленным претензиям	3,105,402	10,834	6,070,662	165,675	92,890	273,230	257,895	10,075,373
Резерв по заявленным, но неурегулированным претензиям	2,044,666	445,367	53,883,874	1,089	1,912,198	106,597	1,154,649	59,557,972
Резервы по договорам страхования, брутто	6,410,711	1,846,199	67,397,500	1,359,952	4,516,631	1,578,339	3,633,563	86,866,537
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	-	-	(32,488,663)	-	(42,769)	-	(333,731)	(32,865,163)
Резерв по договорам страхования, нетто	6,410,711	1,846,199	34,908,837	1,359,952	4,473,862	1,578,339	3,299,832	54,001,374

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

(е) Ключевые допущения по резервам

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

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

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

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

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

Руководство считает, что ввиду краткосрочного характера страхования, осуществляемого Компанией, за исключением страхования ответственности работодателя и страхования имущества, показатели портфеля Компании чувствительны, в основном, к изменениям коэффициентов ожидаемых убытков. Компания регулярно корректирует свои страховые тарифы на основании последних изменений указанных переменных значений таким образом, чтобы учесть любые появляющиеся тенденции.

20 Прочие активы

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Аквизиционные расходы	1,352,688	1,133,972
Прочая дебиторская задолженность	384,314	175,402
Резерв под обесценение	(31,056)	(20,609)
Всего прочих финансовых активов	1,705,946	1,288,765
Предоплата	911,808	616,357
Расчеты с работниками	5,461	4,611
Материалы и расчеты с поставщиками	237	2,690
Всего прочих нефинансовых активов	917,506	623,658
Всего прочих активов	2,623,452	1,912,423

(а) Анализ изменения резерва под обесценение

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

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	(20,609)	(13,769)
Чистое восстановление	(15,217)	(9,211)
Списания	4,770	2,371
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	(31,056)	(20,609)

По состоянию на 31 декабря 2017 года в состав прочих активов включена просроченная дебиторская задолженность на сумму 71,170 тысяч тенге (31 декабря 2016 года: 103,493 тысячи тенге), из которой дебиторская задолженность на сумму 22,470 тысяч тенге (31 декабря 2016 года: 8,905 тысяч тенге) была просрочена на срок более 90 дней, но менее одного года, и на сумму 31,056 тысяч тенге (31 декабря 2016 года: 5,037 тысяч тенге) была просрочена на срок более одного года.

21 Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Кредиторская задолженность по перестрахованию	954,802	245,241
Предоплата по страховым премиям	274,704	245,313
Кредиторская задолженность по страхованию	289,948	215,171
Кредиторская задолженность по брокерскому вознаграждению	30,531	13,423
Всего	1,549,985	719,148

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

22 Прочие обязательства

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Задолженность перед работниками	2,010,316	1,818,755
Прочие налоги к уплате	209,429	217,649
Прочая кредиторская задолженность	138,576	296,975
Всего	2,358,321	2,333,379

23 Собственный капитал

(а) Акционерный капитал

	Обыкновенные акции 2017 г.	Обыкновенные акции 2016 г.
Разрешенные к выпуску (обыкновенные акции)	150,000,000	150,000,000
Выпущенные и находящиеся в обращении (обыкновенные акции)	91,621,285	91,621,285
Номинальная стоимость, тысяч тенге	1	1
Выпущено и полностью оплачено, тысяч тенге	91,621,285	91,621,285

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, обыкновенных акций выпущено не было (в 2016 году: 35,080,120 акций).

(б) Управление капиталом

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

Компания обязана поддерживать норматив достаточности маржи платежеспособности не менее 1. Маржа платежеспособности определяется делением фактической маржи платежеспособности на минимально-необходимую маржу платежеспособности. Минимально-необходимая маржа платежеспособности рассчитывается на основании нескольких факторов, включающих чистые заработанные премии, претензии выплаченные и премии, переданные зарубежным перестраховщикам. По состоянию на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 годов Компания соблюдала коэффициенты маржи платежеспособности, которые были установлены на следующем уровне:

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Фактическая маржа платежеспособности	90,371,506	87,511,162
Минимальный размер маржи платежеспособности	7,136,123	11,474,754
Маржа платежеспособности	12.66	7.63

(в) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, право акционеров Компании на распределение резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО, или суммой чистой прибыли за текущий год, в случае накопленного убытка, если распределение чистого дохода не повлечет за собой неплатежеспособности или несостоятельности Компании, или если размер собственного капитала Компании станет отрицательным в результате распределения. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан по состоянию на 31 декабря 2017 года, общий объем средств, доступных к распределению, составил 13,008,931 тысячу тенге (31 декабря 2016 года: 18,893,111 тысячу тенге).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, были объявлены и выплачены дивиденды в размере 16,417,863 тысяч тенге или 179.19 тенге за акцию (в 2016 году: 38,654,500 тысяч тенге или 683.65 тенге за акцию), из которых акционеры повторно не инвестировали, как вклад в акционерный капитал (в 2016 году: 34,660,120 тысяч тенге).

23 Собственный капитал, продолжение

(г) Уставной резерв

В 2017 году Компания перевела сумму в размере 2,475,248 тысяч тенге из состава нераспределенной прибыли в уставный резерв (31 декабря 2016 года: 1,306,141 тысяч тенге из состава нераспределенной прибыли в уставный резерв), так как в соответствии с Постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций № 76 от 6 мая 2014 года, об утверждении «Требований к формированию, методике расчета страховых резервов и их структуре, форм и срока представления отчетности по страховым резервам», вступившем в силу с 16 мая 2014 года, Компания должна создавать стабилизационный резерв для тех страховых продуктов, коэффициент убытков по которым был подвержен существенным колебаниям в течение трех предшествующих лет.

24 Управление рисками финансовых инструментов

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

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

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

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

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

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

24 Управление рисками финансовых инструментов, продолжение

(б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен и обменных курсов валют.

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

Департамент риск-менеджмента, контролируемый Советом директоров, несет ответственность за управление рыночным риском. Советом директоров утверждаются лимиты рыночного риска.

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

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

(i) Риск изменения ставок вознаграждения

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

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

(ii) Валютный риск

У Компании имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах.

Валютный риск - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

24 Управление рисками финансовых инструментов, продолжение

- (б) Рыночный риск, продолжение
(ii) Валютный риск, продолжение

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2017 года может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	Тенге	Доллары США	Евро	Фунты			Всего
				стерлингов	Рублн	Прочие	
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	7,121	34	1,438	236	1	-	8,830
Счета и депозиты в банках	12,610,482	3,028,108	-	-	462,440	-	16,101,030
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	17,666	-	-	-	-	-	17,666
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	36,638,542	96,641,219	10,164,265	1,104,610	118,369	-	144,667,005
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	2,623,563	3,641,144	437,238	-	843,613	713,507	8,259,065
Прочие финансовые активы	1,704,505	1,441	-	-	-	-	1,705,946
Всего активов	53,601,879	103,311,946	10,602,941	1,104,846	1,424,423	713,507	170,759,542
Обязательства							
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(282,938)	(964,283)	(745)	-	-	(27,315)	(1,275,281)
Прочие финансовые обязательства	(2,343,393)	(178)	-	-	(14,750)	-	(2,358,321)
Всего обязательств	(2,626,331)	(964,461)	(745)	-	(14,750)	(27,315)	(3,633,602)
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2017 года	50,975,548	102,347,485	10,602,196	1,104,846	1,409,673	686,192	167,125,940

24 Управление рисками финансовых инструментов, продолжение

- (б) Рыночный риск, продолжение
(ii) Валютный риск, продолжение

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2016 года может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	Тенге	Доллары США	Евро	Фунты			Всего
				стерлингов	Рубли	Прочие	
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	44,481	285	210,940	-	6,271	-	261,977
Счета и депозиты в банках	15,949,159	949,449	-	-	151,677	-	17,050,285
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	19,121	-	-	-	-	-	19,121
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	18,195,072	106,908,789	8,973,457	1,017,791	4,455,103	-	139,550,212
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	1,933,656	2,433,059	292,278	26,737	948,784	375,046	6,009,560
Прочие финансовые активы	872,695	5,667	410,403	-	-	-	1,288,765
Всего активов	37,014,184	110,297,249	9,887,078	1,044,528	5,561,835	375,046	164,179,920
Обязательства							
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(207,618)	(249,877)	-	-	-	(16,340)	(473,835)
Прочие финансовые обязательства	(2,227,437)	(18,111)	(73,081)	-	(14,750)	-	(2,333,379)
Всего обязательств	(2,435,055)	(267,988)	(73,081)	-	(14,750)	(16,340)	(2,807,214)
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2016 года	34,579,129	110,029,261	9,813,997	1,044,528	5,547,085	358,706	161,372,706

24 Управление рисками финансовых инструментов, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(ii) Валютный риск, продолжение

Падение курса казахстанского тенге, как указано в следующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года вызвало бы описанное далее увеличение (уменьшение) собственного капитала и прибыли или убытка. Данный анализ основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Компании, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными.

тыс. тенге	2017 г.		2016 г.	
	Чистый доход	Собственный капитал	Чистый доход	Собственный капитал
20% рост курса доллара США	16,375,598	16,375,598	17,604,682	17,604,682
20% рост курса евро	1,696,351	1,696,351	1,570,240	1,570,240
20% рост курса английского фунта стерлингов	176,775	176,775	167,124	167,124
20% рост курса рубля	225,548	225,548	887,534	887,534

Рост курса казахстанского тенге по отношению к ранее перечисленным валютам по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года имел бы равный по сумме, но обратный по знаку эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

(iii) Прочие ценовые риски

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

Анализ чувствительности прибыли или убытка за год и собственного капитала Компании к изменению курсов ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 годов, и упрощенного сценария 5% снижения или роста стоимости ценных бумаг) может быть представлен следующим образом:

	2017 г.		2016 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
5% рост стоимости ценных бумаг	-	315,403	-	956
5% снижение стоимости ценных бумаг	-	(315,403)	-	(956)

(в) Кредитный риск

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

24 Управление рисками финансовых инструментов, продолжение

(в) Кредитный риск, продолжение

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

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

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

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	2,418	261,957
Счета и депозиты в банках	16,101,030	17,050,285
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	144,667,005	139,550,212
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	8,259,065	6,009,560
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	32,066,934	31,868,730
Прочие финансовые активы	1,705,946	1,288,765
Всего максимального уровня риска	202,802,398	196,029,509

По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания имеет один должника (31 декабря 2016 года: одного должника), подверженность кредитному риску в отношении которых превышает 10 процентов максимальной подверженности кредитному риску. Подверженность кредитному риску в отношении данных клиентов по состоянию на 31 декабря 2017 года составляет 52,666,087 тысяч тенге (31 декабря 2016 года: 50,404,897 тысяч тенге). Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования размере 31,098,454 тысяч тенге (2016: 31,160,405 тысяч тенге) относится к международным компаниям с кредитным рейтингом А и выше. Данные кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами кредитного агентства «Standard&Poog's» или аналогичного международного агентства.

(г) Риск ликвидности

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

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

24 Управление рисками финансовых инструментов, продолжение

(г) Риск ликвидности, продолжение

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 года. Обязательства по договорам страхования представлены на основании ожидаемых сроков погашения. Всего обязательств по резервам по договорам страхования представлены ниже:

тыс. тенге	От 3				Всего
	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	месяцев до 1 года	Более 1 года	
Финансовые обязательства					
Резервы по договорам страхования	2,334,288	6,079,088	16,681,198	80,250,767	105,345,341
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	472,500	802,781	-	-	1,275,281
Прочие финансовые обязательства	336,720	703,455	935,980	382,166	2,358,321
Всего финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 года	3,143,508	7,585,324	17,617,178	80,632,933	108,978,943

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 года. Обязательства по договорам страхования представлены на основании ожидаемых сроков погашения. Всего обязательств по резервам по договорам страхования представлены ниже:

тыс. тенге	От 3				Всего
	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	месяцев до 1 года	Более 1 года	
Финансовые обязательства					
Резервы по договорам страхования	1,867,879	4,220,680	26,582,334	54,195,644	86,866,537
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	456,950	16,885	-	-	473,835
Прочие финансовые обязательства	507,044	704,091	585,025	537,219	2,333,379
Всего финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 года	2,831,873	4,941,656	27,167,359	54,732,863	89,673,751

25 Условные обязательства

(а) Судебные разбирательства

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

25 Условные обязательства, продолжение

(б) Условные налоговые обязательства

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

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

26 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 года:

тыс. тенге	Удерживаемые до срока погашения	Кредиты и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Всего балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	8,830	-	-	8,830	8,830
Счета и депозиты в банках	-	16,101,030	-	-	16,101,030	16,101,030
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	6,290,403	-	6,290,403	6,290,403
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	144,667,005	-	-	-	144,667,005	154,633,926
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	8,259,065	-	-	8,259,065	8,259,065
Прочие финансовые активы	-	1,705,946	-	-	1,705,946	1,705,946
	144,667,005	26,074,871	6,290,403	-	177,032,279	186,999,200
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	-	-	(1,275,281)	(1,275,281)	(1,275,281)
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	2,358,321	2,358,321	2,358,321
	-	-	-	3,633,602	3,633,602	3,633,602

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 года:

тыс. тенге	Удерживаемые до срока погашения	Кредиты и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Всего балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	261,977	-	-	261,977	261,977
Счета и депозиты в банках	-	17,050,285	-	-	17,050,285	17,050,285
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	1,455	-	1,455	1,455
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	139,550,212	-	-	-	139,550,212	142,202,665
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	6,009,560	-	-	6,009,560	6,009,560
Прочие финансовые активы	-	1,288,765	-	-	1,288,765	1,288,765
	139,550,212	24,610,587	1,455	-	164,162,254	166,814,707
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	-	-	(473,835)	(473,835)	(473,835)
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	(2,333,379)	(2,333,379)	(2,333,379)
	-	-	-	(2,807,214)	(2,807,214)	(2,807,214)

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

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение

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

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

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

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

Справедливая стоимость некотируемых долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, балансовой стоимостью 17,666 тысяч тенге не может быть определена.

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

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

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.

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

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, притом, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении.

тыс. тенге	Уровень 1	Всего
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6,290,403	6,290,403

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении.

тыс. тенге	Уровень 3	Всего
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1,455	1,455

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

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге Активы	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
	Денежные средства и их эквиваленты	-	8,830	-	8,830
Счета и депозиты в банках	-	16,101,030	-	16,101,030	16,101,030
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	45,470,286	109,163,640	-	154,633,926	144,667,005
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	8,259,065	-	8,259,065	8,259,065
Прочие финансовые активы	-	1,705,946	-	1,705,946	1,705,946
Обязательства					
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	(1,275,281)	-	(1,275,281)	(1,275,281)
Прочие финансовые обязательства	-	(2,358,321)	-	(2,358,321)	(2,358,321)

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

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге Активы	Уровни			Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3		
Денежные средства и их эквиваленты	-	261,977	-	261,977	261,977
Счета и депозиты в банках	-	17,050,285	-	17,050,285	17,050,285
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	34,629,390	107,551,741	21,534	142,202,665	139,550,212
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	6,009,560	-	6,009,560	6,009,560
Прочие финансовые активы	-	1,288,765	-	1,288,765	1,288,765
Обязательства					
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	(473,835)	-	(473,835)	(473,835)
Прочие финансовые обязательства	-	(2,333,379)	-	(2,333,379)	(2,333,379)

27 Операции между связанными сторонами

(а) Отношения контроля

По состоянию на 31 декабря 2017 года члены Совета директоров и Правления Компании и члены их семей владеют 5% акций Компании (31 декабря 2016 года: 5%).

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

(б) Операции с членами Совета директоров и Правления

Общий размер вознаграждений, включенные в состав расходов на персонал за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года может быть представлен следующим образом:

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Члены Совета директоров и Правления	2,916,284	4,139,567

(в) Операции с прочими связанными сторонами

Прочие связанные стороны включают материнское предприятие, дочерние предприятия материнского предприятия и прочие компании, находящиеся под контролем г-на Машкевича А.А., г-на Шодиева П.К. и г-на Ибрагимов А.Р.

27 Операции между связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с прочими связанными сторонами, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2017 года остатки по счетам, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Материнское предприятие		Дочерние предприятия материнского предприятия		Прочие		Всего	
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	ставка вознаграждения, %	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	-	2,315	-	-	-	-	-	2,315
Счета и депозиты в банках	-	1,427,303	-	-	-	-	-	1,427,303
- в тенге	-	2,996,516	-	-	-	-	-	2,996,516
- в долларах США	-	-	-	-	-	-	-	-
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	11,335,612	-	-	-	-	-	11,335,612
- в долларах США	-	278,918	-	-	652,794	-	-	931,712
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию								
Обязательства								
Резервы по договорам страхования	(107,511)	(2,389,399)	-	-	(36,432,946)	-	-	(38,929,856)
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(26,146)	(28,519)	-	-	(867)	-	-	(55,532)
Прочие обязательства	-	(11,529)	-	-	-	-	-	(11,529)
Прибыль/(убыток)								
Начисленные страховые премии, брутто	191,800	3,430,635	-	-	12,416,343	-	-	16,038,778
Чистый финансовый доход	-	1,536,514	-	-	-	-	-	1,536,514
Прочий доход	10,742	52,560	-	-	-	-	-	63,302
Претензии начисленные	(1,087)	(637,227)	-	-	(2,690,575)	-	-	(3,328,889)
Изменение в резервах по договорам страхования	(107,352)	161,094	-	-	(246,553)	-	-	(192,811)
Комиссионные расходы	-	(14,666)	-	-	(48)	-	-	(14,714)
Прочие расходы	-	(34,479)	-	-	-	-	-	(34,479)
Забалансовые обязательства								
Общая совокупная подверженность риску*	7,016,080	182,050,362	-	-	253,766,692	-	-	442,833,134

27 Операции между связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с прочими связанными сторонами, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2016 года остатки по счетам, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Материнское предприятие		Дочерние предприятия материнского предприятия		Средняя ставка вознаграждения, %	Прочие		Всего
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге		тыс. тенге	тыс. тенге	
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	-	259,768	-	-	-	-	-	259,768
Счета и депозиты в банках								
- в тенге								
- в долларах США		5,870,165		17.0				5,870,165
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения		949,449		4.0				949,449
- в долларах США		-		-				-
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию		9,101,315		7.5				9,101,315
Обязательства		274,752		-		1,812		276,564
Резервы по договорам страхования	(158)	(2,550,492)		-		(36,186,393)		(38,737,043)
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	(3,517)		-		(1,191)		(4,708)
Прочие обязательства	-	(7,831)		-		-		(7,831)
Прибыль/(убыток)								
Начисленные страховые премии, брутто	26,917	3,217,897		-		11,683,839		14,928,653
Чистый финансовый доход	-	1,312,981		-		-		1,312,981
Прочий доход	10,852	53,762		-		-		64,614
Претензии начисленные	-	(932,436)		-		(6,686,605)		(7,619,041)
Изменение в резервах по договорам страхования	42,693	(2,445,120)		-		(14,233,994)		(16,636,421)
Комиссионные расходы	-	(20,446)		-		-		(20,446)
Прочие расходы	-	(44,168)		-		-		(44,168)
Забалансовые обязательства								
Общая совокупная подверженность риску*	78,708	182,005,479		-		155,387,460		337,471,646

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