

АО «Страховая компания «Евразия»

Финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2016 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 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 2016 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в 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 2016 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 мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с 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.

«КПМГ Аудит» ЖШС, Қазақстан Республикасының заңнамасы бойынша тіркелген компания және Швейцария заңнамасы бойынша тіркелген KPMG International Cooperative ("KPMG International") қауымдастығына кіретін KPMG тәуелсіз фирмалар желісінің мүшесі.

ТОО «КПМГ Аудит», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Республики Казахстан, член сети независимых фирм KPMG, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

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.

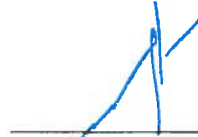
В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- 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.

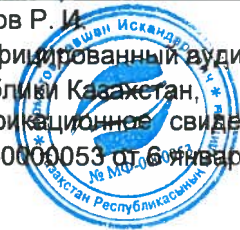
**Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности,
продолжение**

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 2017 года

		2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Начисленные страховые премии, брутто	5	47,446,198	36,768,509
Начисленные страховые премии, переданные перестраховщикам	5	(2,634,934)	(3,968,404)
Начисленные страховые премии, нетто		44,811,264	32,800,105
Изменение в резерве по незаработанным премиям, брутто	5	(3,485,244)	(1,398,165)
Доля перестраховщиков в изменении брутто резерва по незаработанным премиям	5	(429,116)	50,314
Заработанные страховые премии, нетто		40,896,904	31,452,254
Претензии начисленные	6	(24,096,041)	(19,642,802)
Доля перестраховщиков в начисленных претензиях	6	4,458,094	949,808
Изменение в резервах по договорам страхования, брутто	6	(8,838,689)	(18,292,913)
Изменение в доле перестраховщиков в резервах по договорам страхования	6	12,331,879	472,987
Претензии начисленные, нетто		(16,144,757)	(36,512,920)
Чистый финансовый доход	7	10,871,503	7,314,905
Чистый (убыток)/прибыль от операций с иностранной валютой		(2,779,099)	52,109,080
Чистые комиссионные расходы	8	(2,998,872)	(2,495,943)
(Начисление)/восстановление убытков от обесценения	9	(62,270)	38,601
Общие административные расходы	10	(8,614,633)	(5,342,878)
Прочий операционный доход, нетто		1,032,388	388,043
Прибыль до вычета подоходного налога		22,201,164	46,951,142
Расход по подоходному налогу	11	(3,308,053)	(8,335,845)
Прибыль за год		18,893,111	38,615,297
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		(42,970)	(63,277)
- Чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытка		42,970	62,598
- Амортизация резерва по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, переданных в инвестиции, удерживаемых до погашения		-	1,813
Прочий совокупный доход за год за вычетом подоходного налога		-	1,134
Общий совокупный доход за год		18,893,111	38,616,431

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 6 по 74, была одобрена Правлением 25 апреля 2017 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.

	Примечание	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	12	261,977	98,713
Счета и депозиты в банках	13	17,050,285	10,271,546
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		19,121	19,121
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	14	139,550,212	129,732,535
Инвестиционная собственность	15	1,551,347	1,549,072
Основные средства и нематериальные активы	16	2,726,185	1,355,045
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	17	6,009,560	6,353,001
Отложенный налоговый актив	11	84,412	-
Текущий налоговый актив		125,966	-
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	18	32,865,163	20,962,400
Прочие активы	19	1,912,423	5,057,235
Всего активов		202,156,651	175,398,668
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Резервы по договорам страхования	18	86,866,537	74,542,604
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	20	719,148	1,265,578
Текущее налоговое обязательство		-	1,354,902
Отложенные налоговые обязательства	11	-	27,779
Прочие обязательства	21	2,333,379	1,288,949
Всего обязательств		89,919,064	78,479,812
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	22(а)	91,621,285	56,541,165
Уставной резерв	22(г)	1,730,855	3,036,996
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(7,664)	(7,664)
Нераспределенная прибыль		18,893,111	37,348,359
Всего капитала		112,237,587	96,918,856
Всего обязательств и капитала		202,156,651	175,398,668

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

	2016 г.	2015 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Прибыль за год	18,893,111	38,615,297
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация	158,867	136,484
Начисление/(восстановление) убытков от обесценения	62,270	(38,601)
Процентный доход	(11,130,549)	(7,533,336)
Чистый реализованный (доход)/убыток от реализации финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	259,046	216,644
Дивидендный доход	-	(26)
Нереализованный убыток/(прибыль) от операций с иностранной валютой	2,749,958	(52,219,525)
Амортизация резерва по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, переведенных в инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	1,813
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	574	3,105
Расходы по отложенному бонусу руководству	1,388,013	271,540
Расход по подоходному налогу	3,308,053	8,335,845
Операционный убыток до изменений в оборотном капитале	15,689,343	(12,210,760)
(Увеличение)/уменьшение операционных активов		
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	(11,902,763)	(523,301)
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	379,252	567,113
Прочие активы	(359,449)	(1,041,584)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Резервы по договорам страхования	12,323,933	19,691,078
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(597,313)	(626,365)
Прочие обязательства	(343,582)	(67,434)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до полученного вознаграждения и уплаты подоходного налога	15,189,421	5,788,747
Вознаграждение полученное	9,672,988	6,579,776
Подоходный налог уплаченный	(4,901,112)	(6,373,601)
Поступление денежных средств от операционной деятельности	19,961,297	5,994,922

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

	2016 г.	2015 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Дивиденды полученные	-	26
Счета и депозиты в банках	(99,909,966)	(104,431,070)
Погашение счетов и депозитов в банках	92,944,264	118,627,145
Продажа финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	1,754,350	1,723
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(2,031,814)	-
Приобретение инвестиций, удерживаемых до срока погашения	(16,130,707)	(33,498,593)
Погашение инвестиций, удерживаемых до срока погашения	8,694,159	18,524,256
Размещение на инвестиционном счете с целью покупки финансовых инструментов	-	(3,383,099)
Приобретение инвестиционной собственности	(17,515)	(293,026)
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(1,718,228)	(473,911)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов	202,887	39,333
Использование денежных средств в инвестиционной деятельности	(16,212,570)	(4,887,216)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления от выпуска акционерного капитала	35,080,120	2,245,165
Дивиденды уплаченные	(38,654,500)	(5,715,625)
Использование денежных средств в финансовой деятельности	(3,574,380)	(3,470,460)
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	174,347	(2,362,754)
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	(11,083)	1,441,099
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года	98,713	1,020,368
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года (Примечание 12)	261,977	98,713

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	Нераспределен- ная прибыль	Всего капитала
Остаток на 1 января 2015 года	54,296,000	107,039	(8,798)	7,378,644	61,772,885
Общий совокупный доход					
Прибыль за год	-	-	-	38,615,297	38,615,297
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	-	-	(63,277)	-	(63,277)
Чистое изменение в справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, переведенные в состав прибыли или убытка, за вычетом подоходного налога	-	-	62,598	-	62,598
Амортизация резерва по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, переведенных в инвестиции, удерживаемые до срока погашения, за вычетом подоходного налога	-	-	1,813	-	1,813
Всего прочего совокупного дохода	-	-	1,134	-	1,134
Общий совокупный доход за год	-	-	1,134	38,615,297	38,616,431
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала					
Акции выпущенные (Примечание 22(а))	2,245,165	-	-	-	2,245,165
Дивиденды объявленные и выплаченные (Примечание 22 (в))	-	-	-	(5,715,625)	(5,715,625)
Перевод из уставного резерва (Примечание 22 (г))	-	2,929,957	-	(2,929,957)	-
Всего операций с собственниками	2,245,165	2,929,957	-	(8,645,582)	(3,470,460)
Остаток на 31 декабря 2015 года	56,541,165	3,036,996	(7,664)	37,348,359	96,918,856

Отчет об изменениях в 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	Нераспределен- ная прибыль	Всего 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 капитала					
Акции выпущенные (Примечание 22(а))	35,080,120	-	-	-	35,080,120
Дивиденды объявленные и выплаченные (Примечание 22 (в))	-	-	-	(38,654,500)	(38,654,500)
Перевод из уставного резерва (Примечание 22 (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 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. Желтоксан, 59. Головной офис Компании находится в г. Алматы, Компания имеет двенадцать филиалов на 31 декабря 2016 года (на 31 декабря 2015 года: одиннадцать) на территории Республики Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года акционерами Компании являлись:

	<u>31 декабря 2016 года, %</u>	<u>31 декабря 2015 года, %</u>
Акционеры:		
АО «Евразийская финансовая компания»	95	95
Уманов Борис Григорьевич	5	5
Всего	100	100

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

Компания осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Республики Казахстан. Вследствие этого, Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Казахстана, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативная правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Казахстане. Кроме того, недавнее обесценение Казахстанского тенге и снижение цены нефти на мировых рынках увеличили уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности. Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Банка. 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 18;
- Справедливая стоимость финансовых инструментов - Примечание 25.

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>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
1 доллар США	333.29	340.01
1 евро	352.42	371.46
1 фунт стерлингов	409.78	504.06
1 российский рубль	5.43	4.61

(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 истекнут.

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. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости в 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

(3) Финансовые инструменты, продолжение

(i) 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 производные активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Компания:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем,
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию 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 производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Компания намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те производные финансовые активы, которые определяются в категорию 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

(3) 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 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 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

(и) Обесценение

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

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

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

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

(i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

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

Компания вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Компания определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, кредит или дебиторская задолженность включается в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения в составе группы 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 долевой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

(iv) Нефинансовые активы

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

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.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражаются 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 и отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении активов и обязательств, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Расчет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Компания планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств.

Величина отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств 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.

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой не существует вероятности получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(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 2016 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 в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и включает требования в отношении классификации и оценки финансовых инструментов, обесценения финансовых активов и учета хеджирования.

(i) Классификация 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 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.

(ii) Обесценение

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на модель «ожидаемых кредитных убытков». Новая модель обесценения применяется к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и FVOCI, дебиторской задолженности по аренде, некоторым обязательствам по

3 Основные положения учетной политики, продолжение

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

(ii) Обесценение, продолжение

предоставлению кредита и договорам финансовых гарантий. Новая модель обесценения в общем случае требует признавать ожидаемые кредитные убытки в составе прибыли или убытка по всем финансовым активам, – даже тем, которые были только что созданы или приобретены. Согласно МСФО (IFRS) 9, величина обесценения оценивается в размере ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в пределах 12 месяцев после отчетной даты («12-месячные ОКУ»), или ожидаемых кредитных убытков в результате всех возможных событий дефолта по финансовому инструменту на протяжении всего ожидаемого срока его действия («ОКУ за весь срок»).

Первоначально величина ожидаемых кредитных убытков, признанных по финансовому активу, равна величине 12-месячных ОКУ (за исключением некоторой торговой дебиторской задолженности, дебиторской задолженности по аренде, активов по договору или приобретенных, или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов (РОСИ активов)). В случае значительного повышения кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания оценочный резерв под убытки признается в размере ОКУ за весь срок.

Финансовые активы, по которым признаются 12-месячные ОКУ, относятся к стадии 1; финансовые активы, по которым наблюдается значительное повышение кредитного риска с момента первоначального признания, но по которым не наступило событие дефолта, относятся к стадии 2; и финансовые активы, по которым наступило событие дефолта или которые так или иначе являются кредитно-обесцененными относятся к стадии 3.

Оценка ожидаемых кредитных убытков должна быть объективной и взвешенной по степени вероятности, должна отражать временную стоимость денег и включать обоснованную и подтверждаемую информацию, которую можно получить без чрезмерных затрат или усилий в отношении прошлых событий, текущих условий и прогнозов будущих экономических условий. Согласно МСФО (IFRS) 9, признание кредитных убытков происходит раньше, чем согласно МСФО (IAS) 39 и приводит к повышению волатильности в прибыли или убытке. Это также приведет к увеличению оценочного резерва под убытки, поскольку по всем финансовым активам ожидаемые убытки под обесценение будут оцениваться как минимум в размере 12-месячных ОКУ и совокупность финансовых активов, по которым будут оцениваться ОКУ за весь срок, с высокой степенью вероятности будет больше совокупности финансовых активов с выявленными объективными признаками обесценения согласно МСФО (IAS) 39.

Расчет ожидаемых кредитных убытков с высокой степенью вероятности будет осуществляться на основе подхода PDxLGDxEAD (по крайней мере в отношении некоторых портфелей) в зависимости от вида подверженной кредитному риску позиции, стадии, к которой относится позиция согласно МСФО (IFRS) 9, оценки на индивидуальной или групповой основе и т.п.

(iii) Учет хеджирования

Требования общего порядка учета хеджирования направлены на упрощение учета хеджирования, большее сближение учета хеджирования со стратегиями управления

3 Основные положения учетной политики, продолжение

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

(iii) Учет хеджирования, продолжение

рисками. Стандарт не содержит прямых указаний в отношении учета макрохеджирования, который рассматривается в рамках отдельного проекта. МСФО (IFRS) 9 предусматривает выбор учетной политики в отношении возможности Банка продолжить учет хеджирования в соответствии с МСФО (IAS) 39.

(iv) 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. Банк не планирует применять стандарт досрочно.

Компания не приступила к формальной оценке потенциального влияния на его финансовую отчетность, связанного с применением МСФО (IFRS) 9 и не предпринял каких-либо конкретных действий, направленных на подготовку к процессу внедрения МСФО (IFRS) 9. Соответственно, не представляется возможным с практической точки зрения оценить влияние, которое окажет применение МСФО (IFRS) 9 на финансовую отчетность Компании. В настоящее время Компания не приняла решения относительно применения исключения для страховых компаний по переходу на МСФО (IFRS) 9 и находится в процессе разработки плана по переходу на МСФО (IFRS) 9.

Прочие изменения

Следующие новые стандарты или поправки к стандартам, как ожидается, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»
- «Проект по пересмотру требований к раскрытию информации» (поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»)
- Признание отложенных налоговых активов в отношении перенесенных на будущее неиспользованных налоговых убытков (поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»)
- Классификация и оценка операций с выплатами на основе акций (поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций»).

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.

4 Управление страховыми рисками, продолжение

(б) Условия договоров страхования и характер покрываемых рисков

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

(i) Договоры страхования – Ответственность работодателя

Особенности продукта

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

Управление рисками

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

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

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

4 Управление страховыми рисками, продолжение

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

(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 группы 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) группы, 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 информации позволят отсеять лиц, подвергнутых высокому травматизму.

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

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.

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 2016 года Компания имела 182,973 действующих договоров страхования (на 31 декабря 2015 года: 54,420 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 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
От несчастных случаев - добровольное	145,001,056	-	145,001,056
Гражданская ответственность владельцев автотранспортных средств – добровольное	180,741,709	-	180,741,709
Железнодорожный транспорт – добровольное	-	-	-
Страхование автотранспорта – добровольное	203,485,637	(148,315,096)	55,170,541
Ответственность владельцев воздушного транспорта – добровольное	171,056,137	(89,579,395)	81,476,742
Медицинское страхование – добровольное	56,297,714	-	56,297,714
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
Водный транспорт – добровольное	36,612,607	(1,648,250)	34,964,357
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**

(i) **Подверженность риску различных направлений деятельности, продолжение**

Основная установленная концентрация по состоянию на 31 декабря 2015 года представлена следующим образом:

Вид страхования	Общая сумма страхования тыс. тенге	Сумма перестрахования тыс. тенге	Собственное удержание (после перестрахования) тыс. тенге
Имущество – добровольное	3,016,083,665	(1,235,524,772)	1,780,558,893
Ответственность работодателя – обязательное	428,396,594	(38,584,934)	389,811,660
Гражданская ответственность – добровольное	496,921,763	(164,765,761)	332,156,002
От несчастных случаев - добровольное	116,257,581	-	116,257,581
Гражданская ответственность владельцев автотранспортных средств – добровольное	96,665,837	-	96,665,837
Железнодорожный транспорт – добровольное	88,500,306	(1,000,000)	87,500,306
Страхование автотранспорта – добровольное	242,843,527	(181,036,229)	61,807,298
Ответственность владельцев воздушного транспорта – добровольное	96,062,951	(41,362,740)	54,700,211
Медицинское страхование – добровольное	45,580,825	-	45,580,825
Гражданская ответственность владельцев водного транспорта – добровольное	1,918,689,039	(1,891,120,325)	27,568,714
Грузы – добровольное	24,570,751	-	24,570,751
Водный транспорт – добровольное	26,034,519	(3,399,538)	22,634,981
Воздушный транспорт – добровольное	9,314,349	(477,590)	8,836,759
Прочее добровольное страхование	116,791,954	-	116,791,954
Прочее обязательное страхование	61,477,746	-	61,477,746
Всего	6,784,191,407	(3,557,271,889)	3,226,919,518

4 Управление страховыми рисками, продолжение

(г) Общая совокупная подверженность риску, продолжение

(ii) Подверженность влиянию рисков в разрезе стран

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
Великобритания	1,528,729,133	(1,481,639,985)	47,089,148
Дания	319,075,587	(292,591,132)	26,484,455
Россия	121,632,930	-	121,632,930
Турция	365,739,954	(346,460,626)	19,279,328
Индия	176,645,388	(32,314,066)	144,331,322
Азербайджан	106,660,836	-	106,660,836
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

По состоянию на 31 декабря 2015 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	148,867,974	(32,316,066)	116,551,908
Азербайджан	109,895,124	-	109,895,124
Грузия	50,734,935	-	50,734,935
Великобритания	1,531,836,956	(1,487,409,000)	44,427,956
Дания	164,496,775	(131,326,357)	33,170,418
Турция	297,854,973	(264,911,106)	32,943,867
Прочие страны	477,144,011	(63,034,100)	414,109,911
Общая подверженность риску (за исключением Казахстана)	2,780,830,748	(1,978,996,629)	801,834,119
Казахстан	4,003,360,659	(1,578,275,260)	2,425,085,399
Всего	6,784,191,407	(3,557,271,889)	3,226,919,518

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 2016 года представлена следующим образом:

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

Основная установленная концентрация по состоянию на 31 декабря 2015 года представлена следующим образом:

Катастрофические события	Общая сумма страхования	Смоделированный МВУ (до перестрахования)	Собственное удержание (после перестрахования)
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Землетрясение в Алматы с магнитудой, превышающей 7 баллов по шкале Рихтера	195,764,329	24,470,541	7,341,162

(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 2016 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

тыс. тенге	Год убытка								
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Всего
Оценка кумулятивного убытка									
На конец года убытка	6,676,240	4,006,060	4,581,488	11,596,375	18,238,580	37,028,448	30,035,409	18,542,646	131,307,712
- один год спустя	3,478,858	3,420,493	8,591,395	9,494,615	15,038,944	40,275,797	26,323,879	-	106,623,982
- два года спустя	2,893,257	3,826,623	8,750,692	9,739,619	17,006,262	57,721,696	-	-	99,938,422
- три года спустя	3,117,903	3,879,222	9,249,356	9,973,333	16,320,938	-	-	-	42,540,752
- четыре года спустя	3,437,818	4,075,218	9,544,563	9,766,494	-	-	-	-	26,824,094
- пять лет спустя	3,766,921	4,176,499	9,466,412	-	-	-	-	-	17,409,832
- шесть лет спустя	4,343,939	5,154,933	-	-	-	-	-	-	9,498,872
- семь лет спустя	5,751,569	-	-	-	-	-	-	-	5,751,569
Оценка кумулятивного убытка по состоянию на 31 декабря 2016 года	5,751,569	5,154,933	9,466,412	9,766,494	16,320,938	57,721,969	26,323,879	18,542,646	149,048,840
Кумулятивные выплаты по состоянию на 31 декабря 2016 года	(3,979,956)	(3,840,164)	(8,893,894)	(9,386,692)	(14,097,424)	(20,109,687)	(15,004,902)	(4,519,700)	(79,832,421)
Всего обязательства по невыплаченным убыткам по состоянию на 31 декабря 2016 года	1,771,614	1,314,769	572,518	379,802	2,223,513	37,612,282	11,318,977	14,022,946	69,216,419
Оценка кумулятивного убытка по состоянию на 31 декабря 2015 года	4,343,939	4,176,499	9,544,563	9,973,333	17,006,262	40,275,797	30,035,409		115,355,802
Кумулятивные выплаты по состоянию на 31 декабря 2015 года	(3,720,282)	(3,547,950)	(8,754,184)	(9,064,866)	(12,778,195)	(12,958,025)	(5,871,213)		(56,694,715)
Всего обязательства по невыплаченным убыткам по состоянию на 31 декабря 2015 года	623,657	628,549	790,379	908,467	4,228,067	27,317,772	24,164,196		58,661,087

4 Управление страховыми рисками, продолжение

(д) История убытков, продолжение

Анализ развития убытков (брутто) – гражданская ответственность работодателя

тыс. тенге	Год убытка								
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Всего
Оценка кумулятивного убытка									
На конец года убытка	3,391,900	1,478,480	432,488	1,099,942	1,109,279	1,838,563	610,249	1,069,792	11,030,693
- один год спустя	1,676,179	785,985	436,205	387,351	447,427	798,288	273,467	-	4,804,902
- два года спустя	1,250,463	1,032,398	474,792	473,355	500,238	475,134	-	-	4,206,380
- три года спустя	1,404,234	1,192,916	565,318	725,844	389,789	-	-	-	4,278,101
- четыре года спустя	1,685,714	1,415,574	788,285	346,018	-	-	-	-	4,235,591
- пять лет спустя	2,101,134	2,376,671	670,822	-	-	-	-	-	5,148,627
- шесть лет спустя	3,390,397	2,413,121	-	-	-	-	-	-	5,803,518
- семь лет спустя	4,063,274	-	-	-	-	-	-	-	4,063,274
Оценка кумулятивного убытка по состоянию на 31 декабря 2016 года	4,063,274	2,413,121	670,822	346,018	389,789	475,134	273,467	1,069,792	9,701,417
Кумулятивные выплаты на указанную дату по состоянию на 31 декабря 2016 года	(2,317,626)	(1,531,991)	(426,078)	(246,246)	(165,768)	(272,118)	(49,845)	(7,271)	(5,016,943)
Всего обязательства по невыплаченным убыткам по состоянию на 31 декабря 2016 года	1,745,648	881,130	244,744	99,772	224,021	203,016	223,622	1,062,521	4,684,474
Оценка кумулятивного убытка по состоянию на 31 декабря 2015 года	3,390,397	2,376,671	788,285	725,844	500,238	798,288	610,249	-	9,189,972
Кумулятивные выплаты на указанную дату по состоянию на 31 декабря 2015 года	(2,057,970)	(1,271,983)	(393,710)	(238,513)	(155,265)	(213,525)	(29,015)	-	(4,359,981)
Всего обязательства по невыплаченным убыткам по состоянию на 31 декабря 2015 года	1,332,427	1,104,688	394,575	487,331	344,973	584,763	581,234	-	4,829,991

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- ское страхова- ние	Воздушный/ водный/ авто транспорт	Страхова- ние от несчастного случая	Прочее доброволь- ное страхова- ние	
2016 г.									
тыс. тенге									
Начисленные страховые премии, брутто	2,361,931	2,487,353	215,195	29,016,088	3,311,436	5,211,650	1,131,099	3,711,446	47,446,198
Изменение в резерве по незаработанным премиям, брутто	(259,431)	(1,004,635)	(43,320)	(1,771,919)	(321,574)	91,735	(212,443)	36,343	(3,485,244)
Заработанные страховые премии, брутто	2,102,500	1,482,718	171,875	27,244,169	2,989,862	5,303,385	918,656	3,747,789	43,960,954
Минус: страховые премии, переданные перестраховщикам	(621)	-	-	(2,118,298)	-	(396,492)	-	(119,523)	(2,634,934)
Доля перестраховщиков в изменении брутто резерва по незаработанным премиям	-	-	-	(368,631)	-	(7,098)	-	(53,387)	(429,116)
Заработанные страховые премии, переданные на перестрахование	(621)	-	-	(2,486,929)	-	(403,590)	-	(172,910)	(3,064,050)
Заработанные страховые премии, нетто	2,101,879	1,482,718	171,875	24,757,240	2,989,862	4,899,795	918,656	3,574,879	40,896,904

5 Премии, продолжение

	Обязательное страхование			Добровольное страхование					Всего
	Ответствен- ность работода- теля	Ответствен- ность владельца транспорт- ного средства	Прочее обязатель- ное страхование	Страхова- ние имущества	Медицин- ское страхова- ние	Воздушный/ водный/ авто транспорт	Страхова- ние от несчастного случая	Прочее доброволь- ное страхова- ние	
2015 г.									
тыс. тенге									
Начисленные страховые премии, брутто	1,760,829	561,340	114,628	20,916,700	2,582,324	5,513,974	1,633,503	3,685,211	36,768,509
Изменение в резерве по незаработанным премиям, брутто	(95,678)	(194,796)	(18,063)	616,796	(45,245)	(460,913)	195,837	(1,396,103)	(1,398,165)
Заработанные страховые премии, брутто	1,665,151	366,544	96,565	21,533,496	2,537,079	5,053,061	1,829,340	2,289,108	35,370,344
Минус: страховые премии, переданные перестраховщикам	(1,899)	-	-	(3,497,440)	-	(254,771)	-	(214,294)	(3,968,404)
Доля перестраховщиков в изменении брутто резерва по незаработанным премиям	-	-	-	60,372	-	(43,999)	-	33,941	50,314
Заработанные страховые премии, переданные на перестрахование	(1,899)	-	-	(3,437,068)	-	(298,770)	-	(180,353)	(3,918,090)
Заработанные страховые премии, нетто	1,663,252	366,544	96,565	18,096,428	2,537,079	4,754,291	1,829,340	2,108,755	31,452,254

В течение 2016 года начисленные страховые премии, брутто, состояли из премий, принятых по договорам прямого страхования, в размере 28,290,246 тысяч тенге и премий, принятых по договорам входящего перестрахования, в размере 19,155,952 тысяч тенге (2015 год: 22,746,475 тысяч тенге и 14,022,034 тысячи тенге, соответственно).

6 Претензии понесенные

	Обязательное страхование			Добровольное страхование						
	Ответствен- ность работода- теля	Ответствен- ность владельца транспорт- ного средства	Прочее обязательное страхование	Страхование имущества	Медицин- ское страхование	Воздушный/ водный/авто транспорт	Страхование от несчастного случая	Общее страхование	Прочее доброволь- ное страхование	Всего
2016 г. тыс. тенге										
Претензии оплаченные	1,074,750	772,180	4,541	15,601,989	2,491,242	1,388,689	430,489	2,144,956	187,205	24,096,041
Доля перестраховщиков в начисленных претензиях	-	(40,287)	-	(4,242,492)	-	(115,352)	(151)	(56,804)	(3,008)	(4,458,094)
Претензии начисленные, за вычетом перестрахования	1,074,750	731,893	4,541	11,359,497	2,491,242	1,273,337	430,338	2,088,152	184,197	19,637,947
Изменение резервов под убытки понесенные, но не заявленные	(570,372)	73,103	5,055	1,284,852	36,226	(11,231)	(1,618,272)	(5,727)	(1,188)	(807,554)
Изменение резервов под претензии заявленные, но не оплаченные	(443,294)	349,190	(182,506)	9,421,469	145	378,398	(227,414)	655,130	(304,875)	9,646,243
Изменение доли перестраховщиков в резервах по договорам страхования	-	-	-	(12,317,258)	-	568	2	(8,605)	(6,586)	(12,331,879)
Изменение в резервах по договорам перестрахования, нетто	(1,013,666)	422,293	(177,451)	(1,610,937)	36,371	367,735	(1,845,684)	640,798	(312,649)	(3,493,190)
Претензии начисленные, нетто	61,084	1,154,186	(172,910)	9,748,560	2,527,613	1,641,072	(1,415,346)	2,728,950	(128,452)	16,144,757

6 Претензии понесенные, продолжение

	Обязательное страхование			Добровольное страхование					
	Ответствен- ность работодателя	Ответствен- ность владельца транспорт- ного средства	Прочее обязательное страхование	Страхование имущества	Медицинское страхование	Воздушный/ водный/авто транспорт	Страхование от несчастного случая	Прочее доброволь- ное страхование	Всего
2015 г. тыс. тенге									
Претензии оплаченные	1,452,303	150,278	19,844	12,623,294	2,437,874	1,722,849	942,632	293,728	19,642,802
Доля перестраховщиков в начисленных претензиях	(600)	(24,513)	-	(843,352)	-	(80,154)	-	(1,189)	(949,808)
Претензии начисленные, за вычетом перестрахования	1,451,703	125,765	19,844	11,779,942	2,437,874	1,642,695	942,632	292,539	18,692,994
Изменение резервов под убытки понесенные, но не заявленные	1,219,918	(9,442)	1,556	1,661,923	(8,246)	(232,304)	1,727,826	122,005	4,483,236
Изменение резервов под претензии заявленные, но не оплаченные	1,073,364	69,043	180,176	11,222,775	660	425,159	326,135	512,365	13,809,677
Изменение доли перестраховщиков в резервах по договорам страхования	-	-	-	(476,519)	-	9,222	(2)	(5,688)	(472,987)
Изменение в резервах по договорам перестрахования, нетто	2,293,282	59,601	181,732	12,408,179	(7,586)	202,077	2,053,959	628,682	17,819,926
Претензии начисленные, нетто	3,744,985	185,366	201,576	24,188,121	2,430,288	1,844,772	2,996,591	921,221	36,512,920

* В 2014 году произошло два крупных страховых случаев, относящихся к договору страхования заключенного с АО «Транснациональная 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

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Финансовые доходы		
Процентный доход:		
- от инвестиций, удерживаемые до срока погашения	9,711,137	6,700,763
- по счетам и депозитам в банках	1,419,412	832,573
Дивидендный доход	-	26
	11,130,549	7,533,362
Финансовые расходы		
Амортизация резерва по переоценке реклассифицированных финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	(1,813)
Чистый реализованный убыток от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(259,046)	(216,644)
	(259,046)	(218,457)
	10,871,503	7,314,905

8 Чистые комиссионные расходы

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Комиссионные доходы		
Страхование имущества	7,052	28,188
Водный транспорт	12,466	11,587
Общая ответственность	1,415	3,736
Прочее	-	-
	20,933	43,511
Комиссионные расходы		
<i>Обязательное страхование</i>		
Ответственность работодателя	(1,240)	-
Ответственность владельца транспортного средства	(128,523)	(17,114)
Прочее обязательное страхование	(14,245)	(3,866)
<i>Добровольное страхование</i>		
Страхование имущества	(2,229,726)	(1,783,201)
Медицинское страхование	(187,760)	(137,710)
Воздушный/водный/авто транспорт	(246,371)	(272,359)
Несчастный случай	(21,030)	(151,288)
Прочее добровольное страхование	(190,910)	(173,916)
	(3,019,805)	(2,539,454)
	(2,998,872)	(2,495,943)

9 (Начисление)/восстановление убытков от обесценения

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	57,636
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(53,059)	(8,209)
Прочие активы	(9,211)	(10,826)
	(62,270)	38,601

10 Общие административные расходы

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Заработная плата	5,592,679	3,595,914
Прочие налоги и сборы	657,262	426,867
Консультационные и профессиональные услуги	898,157	357,826
Танъема	226,193	-
Командировочные расходы	79,135	138,139
Амортизация	158,867	136,484
Коммунальные услуги	130,530	97,866
Аренда	133,634	79,669
Услуги связи	47,621	60,903
Охрана	53,369	51,859
Банковские комиссии	68,841	38,861
Реклама	87,584	25,287
Ремонт и техническое обслуживание	22,605	22,120
Штрафы	4,583	4,758
Маркетинг	3,063	2,710
Прочее	450,510	303,615
	8,614,633	5,342,878

11 Расход по подоходному налогу

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Расход по текущему подоходному налогу	(3,409,305)	(8,418,337)
Текущий подоходный налог, переплаченный в прошлых отчетных периодах	(10,939)	108,849
Всего текущего подоходного налога	(3,420,244)	(8,309,488)
Изменение величины отложенных налоговых активов/отложенных налоговых обязательств вследствие возникновения и восстановления временных разниц и изменений оценочного резерва	112,191	(26,357)
Всего расхода по подоходному налогу	(3,308,053)	(8,335,845)

В 2016 году ставка по текущему и отложенному подоходному налогу составляет 20% (2015 год: 20%).

11 Расход по подоходному налогу, продолжение

Расчет эффективной ставки налога за год, закончившийся 31 декабря:

	2016 г.		2015 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	22,201,164	100.0	46,951,142	100.0
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	(4,440,233)	(20.0)	(9,390,228)	(20.0)
Необлагаемый налогом доход от финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и инвестиций, удерживаемых до срока погашения	1,502,710	6.8	1,051,200	2.2
Подоходный налог, переплаченный в прошлых отчетных периодах	(10,939)	0.0	108,849	0.2
Изменение непризнанного отложенного налогового актива	(76,329)	(0.3)	(26,646)	(0.1)
Прочие невычитаемые расходы	(283,262)	(1.3)	(79,020)	(0.1)
	(3,308,053)	(14.8)	(8,335,845)	(17.8)

(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 2016 года и 31 декабря 2015 года. Отложенные налоговые активы не полностью признаны в настоящей финансовой отчетности. Будущие налоговые льготы могут быть получены только в том случае, если Компания получит прибыль, в счет которой можно будет зачесть неиспользованный налоговый убыток, и если в законодательстве Республики Казахстан не произойдет изменений, которые неблагоприятно повлияют на способность Компании использовать указанные льготы в будущих периодах.

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 2016 года, 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

11 Расход по подоходному налогу, продолжение

(а) Отложенные налоговые активы и обязательства, продолжение

Изменение величины временных разниц в течение лет, закончившихся 31 декабря 2015, может быть представлено следующим образом:

тыс. тенге	Остаток по состоянию на 1 января 2015 года	Отражено в составе прибыли или убытка за период	Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	7,068	(349)	6,719
Основные средства и нематериальные активы	(72,527)	(16,290)	(88,817)
Налоги	3,851	16,143	19,994
Резерв на отпуск и бонусы	180,144	785	180,929
	118,536	289	118,825
Непризнанные активы	(119,958)	(26,646)	(146,604)
	(1,422)	(26,357)	(27,779)

12 Денежные средства и их эквиваленты

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Денежные средства в кассе	20	618
Текущие счета и депозиты до востребования в банках <i>Казахстанские банки</i>		
С кредитным рейтингом ниже «B1»	260,043	233
С кредитным рейтингом от «B1» до «Baa1»	1,903	97,833
	261,946	98,066
Иностраный банк с кредитным рейтингом «A2»	11	29
Всего текущих счетов и депозитов до востребования в банках	261,957	98,095
	261,977	98,713

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 2016 и 31 декабря 2015 годов Компания не имела банков, на долю которых приходится более 10% капитала.

13 Счета и депозиты в банках

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Кредиты и депозиты		
<i>Казахстанские банки</i>		
С кредитным рейтингом от «B1» до «Baa1»	5,206,063	2,706,176
С кредитным рейтингом от «Baa1» до «B2»	11,844,222	7,565,370
	17,050,285	10,271,546

13 Счета и депозиты в банках, продолжение

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года, годовые эффективные ставки вознаграждения, генерируемые счетами и депозитами в банках, составляющими от 4% до 17% в год (31 декабря 2015 года: 4% и 17%).

Счета и депозиты в банках не являются ни обесцененными, ни просроченными.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Компания не имела банков, на долю которых приходится более 10% капитала.

14 Инвестиции, удерживаемые до срока погашения

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
<u>Непросроченные и необесцененные</u>		
Государственные облигации Республики Казахстан		
С кредитным рейтингом «Ваа1»	50,404,897	33,416,668
Государственные облигации иностранных государств		
С кредитным рейтингом «Аа1» - «Аа3»	4,460,558	4,652,315
С кредитным рейтингом «А1» - «А3»	3,850,324	4,048,345
С кредитным рейтингом «Ваа1» - «Ваа3»	1,531,686	1,611,791
Всего государственных облигаций	60,247,465	43,729,119
Облигации иностранных корпораций и международных финансовых организаций		
С кредитным рейтингом «Ааа»	4,035,675	3,434,561
С кредитным рейтингом «А1» - «А3»	13,918,260	15,827,812
С кредитным рейтингом «Ваа1» - «Ваа3»	3,805,565	3,028,262
С кредитным рейтингом «Ва1» - «Ва3»	2,510,316	935,315
С кредитным рейтингом «В1» - «В3»	-	1,637,466
Всего облигаций иностранных корпораций и международных финансовых организаций	24,269,816	24,863,416
Облигации Казахстанских банков		
С кредитным рейтингом «Ва1» - «Ва3»	13,472,198	16,093,852
С кредитным рейтингом «В1» - «В3»	23,827,047	22,504,870
С кредитным рейтингом «Саа1» - «Саа3»	-	914,830
Всего облигаций Казахстанских банков	37,299,245	39,513,552
Корпоративные облигации казахстанских компаний		
С кредитным рейтингом «Ваа1» - «Ваа3»	17,536,188	21,438,805
Не имеющих присвоенного кредитного рейтинга	60,457	60,457
Всего корпоративных облигаций казахстанских компаний	17,596,645	21,499,262
<u>Просроченные или обесцененные облигации</u>		
Корпоративные облигации Казахстанских компаний	207,041	197,186
Резерв под обесценение	(70,000)	(70,000)
Всего просроченных или обесцененных облигаций, нетто	137,041	127,186
	139,550,212	129,732,535

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания владела финансовыми инструментами 3 эмитентов (2015: 3 эмитентов), на долю которых приходится более 10% капитала.

14 Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, продолжение

Совокупный объем остатков по данным эмитентам по состоянию на 31 декабря 2016 года составляет 76,932,323 тысяч тенге (2015: 60,395,712 тысяч тенге).

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

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	(70,000)	(994,298)
Чистое восстановление	-	57,636
Списания	-	866,662
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	(70,000)	(70,000)

По состоянию на 31 декабря 2016 года, годовые эффективные ставки вознаграждения, генерируемые инвестициями, удерживаемыми до срока погашения, варьировались от 4.2% до 16.4% в год (31 декабря 2015 года: 4.17% до 18.26%). По состоянию на 31 декабря 2016 года сроки погашения инвестиций, удерживаемых до срока погашения, варьировались от января 2017 года до июля 2045 года (31 декабря 2015 года: от марта 2016 года до июля 2045 года).

15 Инвестиционная собственность

тыс. тенге	<u>Земельные участки и здания</u>
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
Фактическая стоимость	
Остаток по состоянию на 1 января 2015 года	1,300,651
Поступления	293,026
Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года	1,593,677
Амортизация	
Остаток по состоянию на 1 января 2015 года	(25,273)
Начисленная амортизация за год	(19,332)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года	(44,605)
Балансовая стоимость	
По состоянию на 31 декабря 2015 года	1,549,072

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года балансовая стоимость инвестиционной недвижимости приблизительно была равна ее справедливой стоимости. В 2016 и 2015 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.

16 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 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
Фактические затраты							
Остаток по состоянию на 1 января 2015 года	736,456	241,393	185,553	-	292,124	87,666	1,543,192
Поступления	19,764	27,109	45,452	318,400	21,429	41,757	473,911
Выбытия	-	(9,804)	(9,385)	-	(91,857)	-	(111,046)
Списания	(3,148)	-	-	-	-	-	(3,148)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года	753,072	258,698	221,620	318,400	221,696	129,423	1,902,909
Амортизация							
Остаток по состоянию на 1 января 2015 года	(71,694)	(164,623)	(76,292)	-	(153,134)	(36,725)	(502,468)
Начисленная амортизация за год	(6,652)	(22,976)	(46,476)	-	(22,589)	(18,459)	(117,152)
Выбытия	-	5,708	6,564	-	56,336	-	68,608
Списания	3,148	-	-	-	-	-	3,148
Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года	(75,198)	(181,891)	(116,204)	-	(119,387)	(55,184)	(547,864)
Балансовая стоимость							
На 31 декабря 2015 года	677,874	76,807	105,416	318,400	102,309	74,239	1,355,045

17 Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Суммы, причитающиеся от страхователей	1,285,842	1,085,348
Суммы, причитающиеся от перестрахователей	4,807,313	5,301,247
	6,093,155	6,386,595
Резерв под обесценение	(83,595)	(33,594)
	6,009,560	6,353,001

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Компания не имела страхователей, на долю которых приходится более 10% капитала.

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

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	(33,594)	(35,341)
Чистое начисление	(53,059)	(8,209)
Списания	3,058	9,956
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	(83,595)	(33,594)

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 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

17 Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию, продолжение

Кредитное качество дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования, продолжение

31 декабря 2016 г.	Дебиторская задолжен- ность, брутто тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Дебиторская задолжен- ность, нетто тыс. тенге	Резерв под обесценение к дебитор- ской задол- женности, брутто %
Суммы, причитающиеся от 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	0
Всего сумм, причитающихся от страхователей и перестрахователей	6,093,155	(83,595)	6,009,560	1

В таблице далее представлена информация о качестве дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию, по состоянию на 31 декабря 2015 года:

31 декабря 2015 г.	Дебиторская задолжен- ность, брутто тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Дебиторская задолжен- ность, нетто тыс. тенге	Резерв под обесценение к дебитор- ской задол- женности, брутто %
Суммы, причитающиеся от страхователей и перестрахователей				
Суммы, причитающиеся от страхователей				
Непросроченные	721,970	-	721,970	-
Просроченные или обесцененные:				
- просроченные на срок менее 90 дней	279,355	-	279,355	-
- просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	75,107	-	75,107	-
- просроченные на срок более 1 года	8,916	(8,916)	-	100
Всего просроченной или обесцененной дебиторской задолженности страхователей	363,378	(8,916)	354,462	2
Всего сумм, причитающихся от страхователей	1,085,348	(8,916)	1,076,432	1

17 Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию, продолжение

Кредитное качество дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования, продолжение

31 декабря 2015 г.	Дебиторская задолжен- ность, брутто тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Дебиторская задолжен- ность, нетто тыс. тенге	Резерв под обесценение к дебитор- ской задол- женности, брутто %
Суммы, причитающиеся от перестрахователей				
Непросроченные	4,380,582	-	4,380,582	-
Просроченные или обесцененные:				
- просроченные на срок менее 90 дней	789,311	-	789,311	-
- просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	106,676	-	106,676	-
- просроченные на срок более 1 года	24,678	(24,678)	-	100
Всего просроченной или обесцененной дебиторской задолженности перестраховщиков	920,665	(24,678)	895,987	3
Всего сумм, причитающихся от перестрахователей	5,301,247	(24,678)	5,276,569	-
Всего сумм, причитающихся от страхователей и перестрахователей	6,386,595	(33,594)	6,353,001	1

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

	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
	Брутто 2015 г. тыс. тенге	Перестрахование 2015 г. тыс. тенге	Нетто 2015 г. тыс. тенге
Резерв по незаработанным премиям	13,747,948	(1,425,549)	12,322,399
Резерв по произошедшим, но незаявленным претензиям	10,882,927	(669,905)	10,213,022
Резерв по заявленным, но неурегулированным претензиям	49,911,729	(18,866,946)	31,044,783
	74,542,604	(20,962,400)	53,580,204

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

(а) Анализ движений резервов по договорам страхования

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Величина страховых резервов по состоянию на начало года	53,580,204	34,412,427
Премии начисленные	47,446,198	36,768,509
Премии заработанные	(43,960,954)	(35,370,344)
Претензии заявленные	32,778,037	30,257,713
Претензии оплаченные	(23,557,557)	(19,458,741)
Новые резервы, сформированные в течение года	3,632,918	8,411,830
Изменение в резервах на расходы по урегулированию убытков	425,763	3,010,705
Изменение в резервах по претензиям предыдущих лет	(4,440,472)	(3,928,594)
Изменение в доле перестраховщиков	(11,902,763)	(523,301)
Величина страховых резервов по состоянию на конец года	54,001,374	53,580,204

(б) Анализ движений в резерве по незаработанным премиям

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Величина резерва по состоянию на начало года	12,322,399	10,974,548
Премии полученные	47,446,198	36,768,509
Премии заработанные	(43,960,954)	(35,370,344)
Изменение в доле перестраховщиков	429,116	(50,314)
Величина резерва по состоянию на конец года	16,236,759	12,322,399

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

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Величина резерва по состоянию на начало года	10,213,022	6,064,884
Новые резервы, сформированные в течение года	3,632,918	8,411,830
Изменение в резерве по претензиям предыдущих лет	(4,440,472)	(3,928,594)
Изменение доли перестраховщиков	220,985	(335,098)
Величина резерва по состоянию на конец года	9,626,453	10,213,022

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

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Величина резерва по состоянию на начало года	31,044,783	17,372,995
Заявленные претензии текущего года	14,607,106	21,623,579
Заявленные претензии предыдущих лет	18,170,931	8,634,134
Изменение в резервах на расходы по урегулированию убытков	425,763	3,010,705
Претензии текущего года оплаченные	(4,519,700)	(5,871,213)
Претензии предыдущих лет оплаченные	(19,037,857)	(13,587,528)
Изменение в доле перестраховщиков	(12,552,864)	(137,889)
Величина резерва по состоянию на конец года	28,138,162	31,044,783

18 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					Всего
	Ответст- венность работо- дателя	Ответст- венность владельца транспорт- ного средства	Прочее обязатель- ное страхо- вание	Страхо- вание имущества	Медицин- ское страхова- ние	Воздушный /водный/ авто транспорт	Страхова- ние от несчастного случая	Прочее доброволь- ное страхо- вание	
2016 г.									
тыс. тенге									
Резерв по незаработанным премиям	1,260,643	1,302,047	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	98,785	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	9,532	53,883,874	1,089	1,912,198	106,597	1,154,649	59,557,972
Резервов по договорам страхования, брутто	6,410,711	1,846,199	123,642	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	123,642	34,908,837	1,359,952	4,473,862	1,578,339	3,299,832	54,001,374
2015 г.									
тыс. тенге									
Резерв по незаработанным премиям	1,001,212	297,412	59,956	5,671,045	871,614	2,603,278	986,069	2,257,362	13,747,948
Резерв по произошедшим, но незаявленным претензиям	3,675,774	25,682	5,779	4,785,810	129,449	104,121	1,891,502	264,810	10,882,927
Резерв по заявленным, но неурегулированным претензиям	2,487,960	96,177	192,038	44,462,405	944	1,533,800	334,011	804,394	49,911,729
Резервов по договорам страхования, брутто	7,164,946	419,271	257,773	54,919,260	1,002,007	4,241,199	3,211,582	3,326,566	74,542,604
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	-	-	-	(20,540,037)	-	(50,435)	(2)	(371,926)	(20,962,400)
Резерв по договорам страхования, нетто	7,164,946	419,271	257,773	34,379,223	1,002,007	4,190,764	3,211,580	2,954,640	53,580,204

18 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.

19 Прочие активы

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Инвестиционный счет для покупки ценных бумаг	-	3,383,099
Аквизиционные расходы	1,133,972	942,678
Прочая дебиторская задолженность	175,402	560,097
Резерв под обесценение	(20,609)	(13,769)
Всего прочих финансовых активов	1,288,765	4,872,105
Расчеты с работниками	620,968	174,827
Материалы и расчеты с поставщиками	2,690	10,303
Всего прочих нефинансовых активов	623,658	185,130
Всего прочих активов	1,912,423	5,057,235

(а) Анализ изменения резерва под обесценение

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

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	(13,769)	(11,687)
Чистое восстановление	(9,211)	(10,826)
Списания	2,371	8,744
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	(20,609)	(13,769)

По состоянию на 31 декабря 2016 года в состав прочих активов включена просроченная дебиторская задолженность на сумму 103,493 тысяч тенге (31 декабря 2015 года: 70,599 тысяч тенге), из которой дебиторская задолженность на сумму 8,905 тысяч тенге (31 декабря 2015 года: 3,195 тысяч тенге) была просрочена на срок более 90 дней, но менее 1 года, и на сумму 5,037 тысяч тенге (31 декабря 2015 года: 2,870 тысяч тенге) была просрочена на срок более 1 года.

20 Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Кредиторская задолженность по перестрахованию	245,241	790,057
Предоплата по страховым премиям	245,313	256,470
Кредиторская задолженность по страхованию	215,171	195,222
Кредиторская задолженность по брокерскому вознаграждению	13,423	23,829
	719,148	1,265,578

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

21 Прочие обязательства

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Задолженность перед работниками	1,818,755	904,642
Прочие налоги к уплате	217,649	294,072
Прочая кредиторская задолженность	296,975	90,235
	2,333,379	1,288,949

22 Капитал

(а) Акционерный капитал

	Обыкновенные акции 2016 г.	Обыкновенные акции 2015 г.
Разрешенные к выпуску (обыкновенные акции)	150,000,000	75,000,000
Выпущенные и находящиеся в обращении (обыкновенные акции)	91,621,285	56,541,165
Номинальная стоимость, тысяч тенге	1	1
Выпущено и полностью оплачено, тысяч тенге	91,621,285	56,541,165

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, Компания выпустила 35,080,120 обыкновенных акций (в 2015 году: 2,245,165 акций) по номинальной стоимости.

(б) Управление капиталом

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

Компания обязана поддерживать норматив достаточности маржи платежеспособности не менее 1. Маржа платежеспособности определяется делением фактической маржи платежеспособности на минимально-необходимую маржу платежеспособности. Минимально-необходимая маржа платежеспособности рассчитывается на основании нескольких факторов, включающих чистые заработанные премии, претензии выплаченные и премии, переданные зарубежным перестраховщикам. По состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 годов Компания соблюдала коэффициенты маржи платежеспособности, которые были установлены на следующем уровне:

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Фактическая маржа платежеспособности	87,511,162	59,534,630
Минимальный размер маржи платежеспособности	11,474,754	9,789,788
Маржа платежеспособности	7.63	6.08

(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 2016 года, общий объем средств, доступных к распределению, составил 18,893,111 тысяч тенге (31 декабря 2015 года: 37,348,359 тысяч тенге).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, были объявлены и выплачены дивиденды в размере 38,654,500 тысяч тенге или 683.65 тенге за акцию (в 2015 году: 5,715,625 тысяч тенге или 105.27 тенге за акцию), из которых акционеры повторно инвестировали 34,660,120 тысяч тенге, как вклад в акционерный капитал (в 2015 году: 2,034,625 тысяч тенге).

22 Капитал, продолжение

(г) Уставной резерв

В 2016 году Компания перевела сумму в размере 1,306,141 тысяч тенге из состава нераспределенной прибыли в уставный резерв (31 декабря 2015 года: 2,929,957 тысяч тенге из уставного резерва в состав нераспределенной прибыли), 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.

23 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 рисков 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 рисков проводит мониторинг финансовых и нефинансовых рисков путем проведения регулярных встреч с операционными подразделениями с целью получения экспертной оценки по отдельным направлениям.

23 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 рисков, контролируемый Советом директоров, несет ответственность за управление рыночным риском. Советом директоров утверждает 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.

23 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 стерлингов	Рубли	Прочие	Всего
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

23 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 2015 года может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	Тенге	Доллары США	Евро	Фунты стерлингов	Рубли	Прочие	Всего
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	15,355	234	83,084	39	1	-	98,713
Счета и депозиты в банках	4,161,629	6,109,917	-	-	-	-	10,271,546
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	19,121	-	-	-	-	-	19,121
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	25,172,262	90,068,784	9,437,068	1,262,708	3,791,713	-	129,732,535
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	1,583,598	3,731,996	316,873	8,026	152,587	559,921	6,353,001
Прочие финансовые активы	1,487,986	3,384,119	-	-	-	-	4,872,105
Всего активов	32,439,951	103,295,050	9,837,025	1,270,773	3,944,301	559,921	151,347,021
Обязательства							
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(327,179)	(659,208)	(9,871)	-	-	(12,850)	(1,009,108)
Прочие финансовые обязательства	(1,274,790)	(14,159)	-	-	-	-	(1,288,949)
Всего обязательств	(1,601,969)	(673,367)	(9,871)	-	-	(12,850)	(2,298,057)
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2015 года	30,837,982	102,621,683	9,827,154	1,270,773	3,944,301	547,071	149,048,964

23 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 2016 года и 31 декабря 2015 года вызвало бы описанное далее увеличение (уменьшение) 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	2016 г.		2015 г.	
	Чистый доход	Капитал	Чистый доход	Капитал
20% рост курса доллара США	17,604,682	17,604,682	16,419,469	16,419,469
20% рост курса евро	1,570,240	1,570,240	1,572,345	1,572,345
20% рост курса английского фунта стерлингов	167,124	167,124	203,324	203,324
20% рост курса рубля	887,534	887,534	631,088	631,088

Рост курса казахстанского тенге по отношению к ранее перечисленным валютам по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 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 капитала Компании к изменению курсов ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 годов, и упрощенного сценария 5% снижения или роста стоимости ценных бумаг) может быть представлен следующим образом:

	2016 г.		2015 г.	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
5% рост стоимости ценных бумаг	-	956	-	956
5% снижение стоимости ценных бумаг	-	(956)	-	(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.

23 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, Отдел 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:

	2016 г.	2015 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	261,957	98,095
Счета и депозиты в банках	17,050,285	10,271,546
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	139,550,212	129,732,535
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	6,009,560	6,353,001
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	31,868,730	19,536,851
Прочие финансовые активы	1,288,765	4,872,105
Всего максимального уровня риска	196,029,509	170,864,133

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания имеет одного должника (31 декабря 2015 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 2016 года составляет 50,404,897 тысяч тенге (31 декабря 2015 года: 33,416,668 тысяч тенге). Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования размере 31,160,405 тысяч тенге (2015: 17,940,442 тысяч тенге) относится к международным компаниям с кредитным рейтингом А и выше. Данные кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами кредитного агентства «Standard&Poor's» или аналогичного международного агентства.

23 Управление рисками финансовых инструментов, продолжение

(г) Риск ликвидности

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

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

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

тыс. тенге	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Более 1 года	Всего
Финансовые обязательства					
Резервы по договорам страхования	1,867,879	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

23 Управление рисками финансовых инструментов, продолжение

(г) Риск ликвидности, продолжение

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 года. Обязательства по договорам страхования представлены на основании ожидаемых сроков погашения. Всего обязательств по резервам по договорам страхования представлены ниже:

тыс. тенге	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Более 1 года	Всего
Финансовые обязательства					
Резервы по договорам страхования	2,903,395	6,315,938	31,722,103	33,601,168	74,542,604
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	467,288	481,720	1,374	58,726	1,009,108
Прочие финансовые обязательства	378,918	171,620	452,008	286,403	1,288,949
Всего финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 года	3,749,601	6,969,278	32,175,485	33,946,297	76,840,661

24 Условные обязательства

(а) Судебные разбирательства

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

(б) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Республике Казахстан будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого казахстанского налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулируемыми органами могут отличаться от мнения руководства Компании, в случае применения принудительных мер воздействия к Компании со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Компании может быть существенным.

25 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 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)

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 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	-	98,713	-	-	98,713	98,713
Счета и депозиты в банках	-	10,271,546	-	-	10,271,546	10,271,546
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	1,455	-	1,455	1,455
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	129,732,535	-	-	-	129,732,535	126,526,917
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	6,353,001	-	-	6,353,001	6,353,001
Прочие финансовые активы	-	4,872,105	-	-	4,872,105	4,872,105
	129,732,535	21,595,365	1,455	-	151,329,355	148,123,737
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	-	-	(1,009,108)	(1,009,108)	(1,009,108)
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	(1,288,949)	(1,288,949)	(1,288,949)
	-	-	-	(2,298,057)	(2,298,057)	(2,298,057)

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

Справедливая стоимость некотируемых долевых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, балансовой стоимостью 17,666 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.

25 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 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

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 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

25 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	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
Активы					
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)

25 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 2015 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	-	98,713	-	98,713	98,713
Счета и депозиты в банках	-	10,271,546	-	10,271,546	10,271,546
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	114,676,295	11,837,871	12,751	126,526,917	129,732,535
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	6,353,001	-	6,353,001	6,353,001
Прочие финансовые активы	-	4,872,105	-	4,872,105	4,872,105
Обязательства					
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	(1,009,108)	-	(1,009,108)	(1,009,108)
Прочие финансовые обязательства	-	(1,288,949)	-	(1,288,949)	(1,288,949)

26 Операции между связанными сторонами

(а) Отношения контроля

По состоянию на 31 декабря 2016 года члены Совета директоров и Правления Компании и члены их семей владеют 5% акций Компании (31 декабря 2015 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 2016 года и 31 декабря 2015 года может быть представлен следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Члены Совета директоров и Правления	<u>4,139,567</u>	<u>2,342,917</u>

(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.

26 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	Дочерние предприятия	Средняя ставка вознаграждения, %	Прочие	Всего
	предприятие	материнского предприятия			
	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		5,870,165	17.0	-	5,870,165
- в долларах США		949,449	4.0	-	949,449
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-				
- в долларах США		9,101,315	7.5	-	9,101,315
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	274,752		1,812	276,564
Обязательства					
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

26 Операции между связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с прочими связанными сторонами, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2015 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	Средняя ставка вознаграждения, %	тыс. тенге	тыс. тенге
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	-	96,788		-	96,788
Счета и депозиты в банках	-				
- в тенге		1,246,008	8.5% - 17%	-	1,246,008
- в долларах США		1,642,860	4%	-	1,642,860
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-			-	
- в долларах США		9,291,010	7.5%	-	9,291,010
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	300,736		950	301,686
Обязательства					
Резервы по договорам страхования	(42,852)	(105,373)	-	(21,952,399)	(22,100,624)
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	(3,006)	-	(1,526)	(4,532)
Прочие обязательства	-	(11,096)	-	-	(11,096)
Прибыль/(убыток)					
Начисленные страховые премии, брутто	75,199	125,565	-	7,222,367	7,423,131
Чистый финансовый доход	-	649,889	-	-	649,889
Прочий доход	8,869	43,427	-	-	52,296
Претензии начисленные	-	-	-	(3,918,315)	(3,918,315)
Изменение в резервах по договорам страхования	(42,702)	(89,488)	-	(1,775,003)	(1,907,193)
Комиссионные расходы	-	(13,572)	-	-	(13,572)
Прочие расходы	-	(26,502)	-	-	(26,502)
Забалансовые обязательства					
Общая совокупная подверженность риску	14,080	71,247,033	-	174,620,521	245,881,635