



**АО «МСК «Архимедес Казахстан»**

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
Отчет об изменениях в капитале	9
Примечания к финансовой отчетности	10-52



«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**

Совету директоров АО «МСК «Архимедес Казахстан»

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «МСК «Архимедес Казахстан» (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.

### **Важные обстоятельства**

Мы обращаем внимание на тот факт, что представленные сравнительные показатели, за исключением корректировок, описанных в примечании 2(д) к финансовой отчетности, основаны на финансовой отчетности Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года и за год, закончившийся на указанную дату, аудит которой был проведен другими аудиторами, чей отчет от 26 апреля 2016 года содержал немодифицированное мнение о той отчетности. В рамках проводимого нами аудита финансовой отчетности за 2016 год, мы провели аудиторскую проверку корректировок, описанных в примечании 2(д) к финансовой отчетности, которые были применены для пересчета финансовой отчетности за 2015 год. По нашему мнению, такие корректировки являются надлежащими и были применены должным образом. Мы не были привлечены к проведению аудита, обзорной проверки или выполнению каких-либо процедур в отношении финансовой отчетности Компании за 2015 год, за исключением процедур в отношении указанных корректировок и, соответственно, мы не выражаем мнения или какой-либо иной формы уверенности в отношении финансовой отчетности за 2015 год в целом. Наше мнение не было модифицировано в отношении данного обстоятельства.

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

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

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

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

### **Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности**

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

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

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

### Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности, продолжение

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

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

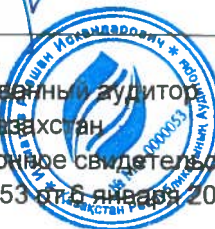
Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимых аудиторов:



Эшли Кларк  
Партнер по аудиту



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

28 апреля 2017 года



	Примечание	2016 г. тыс. тенге	Пересчитано 2015 г. тыс. тенге
Начисленные страховые премии, брутто	5	1,695,555	1,271,885
Страховые премии, переданные перестраховщикам	5	(140,566)	(7,606)
<b>Начисленные страховые премии, нетто</b>		<b>1,554,989</b>	<b>1,264,279</b>
Изменение резерва незаработанных премий, за вычетом перестрахования	5	41,880	(184,915)
<b>Заработанные страховые премии, нетто</b>		<b>1,596,869</b>	<b>1,079,364</b>
Финансовые доходы	6	174,186	893,520
Финансовые расходы	6	(39,717)	(69,920)
Комиссионный доход по договорам перестрахования		11,013	-
Прочие доходы, нетто		(2,709)	(4,365)
<b>Операционный доход</b>		<b>1,739,642</b>	<b>1,898,599</b>
Страховые претензии оплаченные, за вычетом перестрахования	7	(1,500,009)	(1,039,569)
Изменения в резервах по договорам страхования, за вычетом перестрахования		25,293	(47,740)
<b>Страховые претензии начисленные, нетто</b>		<b>(1,474,716)</b>	<b>(1,087,309)</b>
Расходы на приобретение договоров страхования	8	(45,055)	(48,738)
Расходы на урегулирование претензий	9	(18,708)	(68,682)
Административные расходы	10	(154,024)	(136,183)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>47,139</b>	<b>557,687</b>
Расход по подоходному налогу	11	(2,191)	(107,865)
<b>Прибыль за год</b>		<b>44,948</b>	<b>449,822</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Статьи, которые были 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 финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		35,170	(187,776)
- Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка		65,525	69,856
<i>Всего статей, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
		100,695	(117,920)
<b>Прочий совокупный доход/(убыток) за год</b>		<b>100,695</b>	<b>(117,920)</b>
<b>Итого совокупного дохода за год</b>		<b>145,643</b>	<b>331,902</b>

Данная финансовая отчетность, представленная на страницах с 6 по 52, была утверждена руководством Компании 28 апреля 2017 года, и от имени руководства ее подписали:

  
Буранбаева Ляззат  
Председатель Правления



  
Бұраев Руслан  
Главный бухгалтер

Показатели отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

	Примечание	Пересчитано	
		2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	12	67,294	78,615
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13	1,438,969	1,457,363
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	14	108,728	75,531
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования		36,560	5,299
Отложенные затраты на приобретение договоров страхования	15	11,926	13,778
Оборудование и нематериальные активы	16	23,223	20,918
Текущий налоговый актив		36,605	-
Отложенные налоговые активы	11	1,571	1,189
Прочие активы	17	50,820	27,345
<b>Всего активов</b>		<b>1,775,696</b>	<b>1,680,038</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Обязательства</b>			
Резервы по договорам страхования	18	538,186	574,098
Кредиторская задолженность по страхованию	19	52,495	36,755
Текущее налоговое обязательство		-	23,639
Прочие обязательства		10,502	16,676
<b>Всего обязательств</b>		<b>601,183</b>	<b>651,168</b>
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	20 (а)	937,000	937,000
Дополнительный оплаченный капитал		7,911	7,911
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(67,981)	(168,676)
Резерв неистекшего риска		-	23,640
Нераспределенная прибыль		297,583	228,995
<b>Итого капитала</b>		<b>1,174,513</b>	<b>1,028,870</b>
<b>Итого обязательств и капитала</b>		<b>1,775,696</b>	<b>1,680,038</b>

Показатели отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

	2016 г. тыс. тенге	Пересчитано 2015 г. тыс. тенге
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>47,139</b>	<b>557,687</b>
<i>Корректировки:</i>		
Износ и амортизация	7,203	5,559
Финансовые (доходы)/расходы	(32,875)	(823,600)
<b>Операционный доход/(убыток) до изменений в операционных активах и обязательствах</b>	<b>21,467</b>	<b>(260,354)</b>
<b>Уменьшение/(увеличение) операционных активов</b>		
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(33,197)	(57,503)
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	(31,261)	(5,299)
Отложенные затраты на приобретение договоров страхования	1,852	(7,825)
Прочие активы	(29,119)	56,315
<b>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</b>		
Резервы по договорам страхования	(35,912)	237,953
Кредиторская задолженность по страхованию	15,740	19,344
Прочие обязательства	(6,174)	3,819
<b>Чистые потоки денежных средств использованные в операционной деятельности до полученного вознаграждения и уплаты подоходного налога</b>	<b>(96,604)</b>	<b>(13,550)</b>
Вознаграждение полученное	1,784	71,790
Подоходный налог уплаченный	(62,817)	(77,735)
<b>Использование денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>(157,637)</b>	<b>(19,495)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(10,859)	(5,670)
Продажа основных средств и нематериальных активов	1,351	-
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(742,414)	(589,192)
Продажа и погашение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	896,817	601,463
<b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>144,895</b>	<b>6,601</b>
<b>Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(12,742)</b>	<b>(12,894)</b>
Влияние изменения валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	1,421	30,559
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	78,615	60,950
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 12)</b>	<b>67,294</b>	<b>78,615</b>

Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.



тыс. тенге	Акционерный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Резерв неистекшего риска	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2015 года</b>	<b>937,000</b>	<b>7,911</b>	<b>(50,756)</b>	-	<b>(197,187)</b>	<b>696,968</b>
<b>Всего совокупного дохода</b>			-	-		
Прибыль за год, пересчитано	-	-	-	-	449,822	<b>449,822</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			-	-	-	
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			-	-	-	
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, пересчитано	-	-	(187,776)	-	-	(187,776)
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка, пересчитано	-	-	69,856	-	-	69,856
<i>Всего статей, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	-	-	(117,920)	-	-	(117,920)
Резерв неистекшего риска	-	-	-	23,640	(23,640)	-
Итого прочего совокупного убытка, пересчитано	-	-	(117,920)	23,640	(23,640)	(117,920)
<b>Общий совокупный доход за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(117,920)</b>	<b>23,640</b>	<b>426,182</b>	<b>331,902</b>
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года</b>	<b>937,000</b>	<b>7,911</b>	<b>(168,676)</b>	<b>23,640</b>	<b>228,995</b>	<b>1,028,870</b>
<b>Всего совокупного дохода</b>						
Прибыль за год	-	-	-	-	44,948	<b>44,948</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>						
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>						
Резерв неистекшего риска (примечание 18 (г))	-	-	-	(23,640)	23,640	-
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	35,170	-	-	35,170
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка	-	-	65,525	-	-	65,525
<i>Всего статей, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	-	-	100,695	(23,640)	23,640	100,695
Итого прочего совокупного дохода	-	-	100,695	(23,640)	23,640	100,695
<b>Общий совокупный доход за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>100,695</b>	<b>(23,640)</b>	<b>68,588</b>	<b>145,643</b>
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года</b>	<b>937,000</b>	<b>7,911</b>	<b>(67,981)</b>	<b>-</b>	<b>297,583</b>	<b>1,174,513</b>

Показатели отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

## **1 Отчитывающееся предприятие**

### **(а) Организационная структура и деятельность**

АО «МСК «Архимедес Казахстан» (далее, «Компания») было создано в Республике Казахстан как акционерное общество 10 декабря 2007 года. Компания имеет лицензию №.48-1/1 от 5 июня 2008 года на осуществление страховой деятельности, и лицензию №.48-2/1 от 8 июля 2008 года на осуществление деятельности по перестрахованию, выданные Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан (далее, «КФН»). Основной деятельностью Компании является медицинское страхование. Деятельность Компании регулирует Национальный Банк Республики Казахстан (далее, «НБРК»).

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Пушкина, 83.

По состоянию на 31 декабря 2016 года г-н Шуки Маданес и ТОО «BSB Invest» владели 83.14% и 16.86% Компании, соответственно (31 декабря 2015 года: 83.14% и 16.86%, соответственно). Конечной контролирующей стороной для Компании является физическое лицо, г-н Шуки Маданес.

Более подробно операции со связанными сторонами раскрыты в Примечании 25.

### **(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан**

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

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

## **2 Основы учета**

### **(а) Заявление о соответствии МСФО**

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

### **(б) База для оценки**

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

## **2 Основы учета, продолжение**

### **(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

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

Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

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

### **(г) Использование расчетных оценок, профессиональных суждений и допущений**

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

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

Информация в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении принципов учетной политики представлена в Примечании 18 «Резервы по договорам страхования» и в Примечании 11 «Расход по подоходному налогу».

### **(д) Сравнительная информация**

Сравнительные данные были пересчитаны с целью отражения учетных корректировок, которые руководство определило в качестве необходимых в ходе подготовки финансовой отчетности за 2016 год. Эффект корректировок сравнительных показателей может быть представлен следующим образом:

## 2 Основы учета, продолжение

### (д) Сравнительная информация, продолжение

тыс. тенге	Согласно отчетности предыдущего периода	Влияние пересчета	Пересчитано
<b>Отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2015 года</b>			
Финансовые доходы	819,157	74,363	893,520
Операционный доход	1,824,236	74,363	1,898,599
Прибыль до налогообложения	483,324	74,363	557,687
<b>Прибыль за год</b>	<b>375,459</b>	<b>74,363</b>	<b>449,822</b>
<b>Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 года</b>			
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(113,413)	(74,363)	(187,776)
Прочий совокупный убыток за год	(43,557)	(74,363)	(117,920)
<b>Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года</b>			
<b>КАПИТАЛ</b>			
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(94,313)	(74,363)	(168,676)
Нераспределенная прибыль	154,632	74,363	228,995
<b>Всего капитала</b>	<b>1,028,870</b>	<b>-</b>	<b>1,028,870</b>
<b>Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года</b>			
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>483,324</b>	<b>74,363</b>	<b>557,687</b>
<i>Корректировка</i>			
Финансовые доходы за вычетом финансовых расходов	(749,237)	(74,363)	(823,600)
<b>Операционный убыток до изменения операционных активов и обязательств</b>	<b>(260,354)</b>	<b>-</b>	<b>(260,354)</b>

Компания не раскрыла третий отчет о финансовом положении по состоянию на 1 января 2015 года, дату начала самого раннего года из представленных в финансовой отчетности, поскольку пересчет не оказал влияния на информацию, представленную в отчете о финансовом положении по состоянию на 1 января 2015 года. Руководство Компании считает, что такая корректировка является наиболее соответствующей и обеспечивает правильное представление результатов деятельности Компании.

### **3 Основные положения учетной политики**

За исключением объяснений в Примечании 2(д), касающихся изменений в учетной политике, следующие существенные учетные политики последовательно применялись для всех периодов при подготовке финансовой отчетности.

#### **(а) Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующую функциональную валюту Компании по обменным курсам на даты совершения этих 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 процентной ставке 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 и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату 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 при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочего совокупного дохода.

#### **(б) Договоры страхования**

##### **(i) Классификация договоров**

Договоры, согласно которым Компания принимает на себя значительный страховой риск другой стороны (далее - «страхователь»), соглашаясь выплатить компенсацию страхователю или другому бенефициарию, в случае если определенное возможное будущее событие («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 процентных ставок, стоимости ценных бумаг, цен на товары, валютного курса, индекса цен или ставок, кредитного рейтинга и прочих переменных при условии, что, в случае нефинансовых переменных, такие переменные не являются характерными для сторон договора. По договорам страхования также может передаваться определенный финансовый риск.

Страховой риск является существенным тогда и только тогда, когда страховое событие может обязать Компанию осуществить значительные дополнительные выплаты. После того, как договор классифицирован как договор страхования, он остается таковым до тех пор, пока все права и обязательства не истекут, или не будут выполнены.

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 последующим учетным периодам. Премии представлены валовой суммой с комиссией посредников и не включают налоги и сборы по премиям. Заработанная часть полученных премий признается как доход. Премии признаются заработанными со дня начала страхового покрытия в течение периода страхования на основе структуры страхуемого риска. Премии, переданные на перестрахование, признаются как расходы, в соответствии со структурой услуги по перестрахованию. Часть премий, переданных на перестрахование, которая не признается, рассматривается как предоплата.

###### *Резерв незаработанных премий*

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.

### **3 Основные положения учетной политики, продолжение**

#### **(б) Договоры страхования, продолжение**

##### **(iii) Обязательства и связанные с ними активы в рамках теста на адекватность обязательств**

На каждую отчетную дату проводятся тесты на адекватность обязательств с целью определения, являются ли адекватными резервы по договорам страхования за вычетом отсроченных комиссионных расходов и любых относящихся к ним нематериальных активов, таких как активы, приобретенные в результате сделки по объединению бизнеса или передачи портфеля. Текущие наилучшие оценки всех будущих денежных потоков по договорам и соответствующих расходов, таких как расходы на урегулирование претензий, и инвестиционный доход от активов, служащих обеспечением резервов по договорам страхования, используются при проведении данных тестов.

В случае выявления недостатка, создается резерв неистекших рисков. Недостаток признается в составе прибыли или убытках за год.

##### **(iv) Активы по перестрахованию**

Компания производит перестрахование в ходе обычной деятельности с целью ограничения своего чистого потенциального убытка путем диверсификации рисков. Активы, обязательства, а также доходы и расходы, возникающие в связи с договорами переданного перестрахования, отражаются отдельно от соответствующих активов, обязательств, доходов и расходов по соответствующим договорам страхования, поскольку договоренности о перестраховании не освобождают Компанию от ее прямых обязательств перед страхователями.

Только те права по договорам, которые ведут к передаче существенного страхового риска, учитываются как активы по перестрахованию. Права по договорам, которые не ведут к передаче существенного страхового риска, учитываются как финансовые инструменты.

Премии по перестрахованию по договорам переданного перестрахования признаются в качестве расхода на основании того, что такой подход согласуется с основой признания страховых премий по соответствующим договорам страхования. При общем страховании премии по перестрахованию относятся на расходы в течение того периода, в котором представлено перестраховочное покрытие на основании ожидаемой структуры перестрахованных рисков. Не отнесенная на расходы часть переданных премий по перестрахованию включается в состав активов по перестрахованию.

Чистые суммы, уплаченные перестраховщику, на начало действия договора, могут быть меньше активов по перестрахованию, признанных Компанией в отношении своих прав по таким договорам.

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

Активы по перестрахованию включают суммы возмещения, причитающиеся от перестраховочных компаний в отношении оплаченных страховых претензий. Они классифицируются как кредиты и дебиторская задолженность и включаются в состав дебиторской задолженности по страхованию и прочей дебиторской задолженности в отчете о финансовом положении.

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.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (б) Договоры страхования, продолжение

##### (v) *Отложенные расходы на приобретение договоров страхования*

Расходы, понесенные при приобретении договоров общего страхования, являются отложенными до тех пор, пока они могут быть возмещены из будущих доходов. Отложенные расходы на приобретение включают в себя прямые затраты, а именно комиссии, выплаченные страховым агентам и брокерам.

Отложенные расходы на приобретение амортизируются в течение периода, в котором ожидается возмещение расходов за счет будущих доходов, в составе прибыли от относящихся к ним контрактов. Норма амортизации соответствует модели появления таких доходов.

##### (vi) *Дебиторская задолженность 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 банкноты и монеты в кассе, свободные остатки в банках, а также высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения менее 3 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

В ходе обычной хозяйственной деятельности Компания имеет счета ностро, депозиты с различными сроками в других банках. Счета в банках с фиксированными сроками в последующем измеряются по амортизированной стоимости, с использованием метода эффективной процентной ставки. Те, что не имеют фиксированных ставок, учитываются по амортизированной стоимости на основании ожидаемых сроков погашения. Средства в кредитных учреждениях отражаются за вычетом резерва на убытки от обесценения, если таковые имеются.

#### (д) Финансовые доходы

Финансовые доходы состоят из процентного дохода к получению по инвестированным средствам, положительной и отрицательной курсовой разницы, а также прибылей и убытков от выбытия инвестиций.

Процентный доход признается по мере начисления, с учетом эффективной доходности по активу.

#### (е) Основные средства

##### (i) *Собственные активы*

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм 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.



### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (е) Основные средства, продолжение

##### (ii) Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа 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:

- |                         |     |       |
|-------------------------|-----|-------|
| – Компьютеры            | 2.5 | года; |
| – Машины и оборудование | 4   | года; |
| – Прочее                | 7   | лет.  |

#### (ж) 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 износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Срок полезного использования составляет семь лет.

#### (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 финансовых инструментов, созданных и фактически используемых как инструменты хеджирования); либо
- в момент первоначального признания определяет 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;

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (3) Финансовые инструменты, продолжение

##### (i) Классификация финансовых инструментов, продолжение

- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидались бы по договору.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. 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 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 непродуцируемые финансовые 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 непродуцируемые 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 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 финансовые 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.

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 его невыполнения.

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.

Компания признает переводы между уровнями в иерархии справедливой стоимости по состоянию 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.
- 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.

### **3 Основные положения учетной политики, продолжение**

#### **(з) Финансовые инструменты, продолжение**

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

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 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 не передает, не сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, и 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 в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

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 Компания изменениям его стоимости.

Компания списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

##### **(viii) Взаимозачет**

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**

##### **(i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости**

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования, счетов и депозитов в банках, и прочей дебиторской задолженности (далее, «кредиты и дебиторская задолженность»). Компания регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Кредит или дебиторская задолженность обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания кредита или дебиторской задолженности, и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по кредиту, 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 кредита или аванса 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.

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 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.

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 процентной ставки 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.

### **3 Основные положения учетной политики, продолжение**

#### **(и) Обесценение, продолжение**

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

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 кредиту невозможно, кредит списывается за счет соответствующего резерва под обесценение кредитов. Такие кредиты (и любые соответствующие резервы под обесценение кредитов) списываются после того, как руководство определяет, что взыскание задолженности по кредитам невозможно, и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по кредитам.

##### ***(ii) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи***

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

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.

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 обесценившейся долевою ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющих в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (и) Обесценение, продолжение

##### (iii) *Нефинансовые активы*

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, 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 расчете ценности использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива или ЕГДС. 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. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой стоимости.

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 и износа), 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.

#### (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) *Дивиденды*

Способность Компании объявлять и выплачивать дивиденды определяется в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан.

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



### **3 Основные положения учетной политики, продолжение**

#### **(м) Налогообложение**

Подходный налог включает в себя подходный налог текущего периода и отложенный налог. Подходный налог отражается в составе прибыли или убытка, за исключением той его части, которая относится к статьям прочего совокупного дохода, или операциям с акционерами признаваемым непосредственно в составе капитала, в каковом случае он также признается в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий подходный налог рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за год с учетом ставок по подходному налогу, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм подходного налога за предыдущие отчетные годы.

Отложенный налог отражается с использованием метода балансовых обязательств применительно ко всем временным различиям, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Величина отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем в момент восстановления временных различий, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой могут быть реализованы соответствующие временные различия и неиспользованные налоговые убытки и кредиты. Величина отложенных налоговых активов снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

#### **(н) Признание доходов и расходов**

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. Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды.

#### **(о) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию**

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2016 года и не использовались при подготовке настоящей финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Компании. Компания планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

### **3 Основные положения учетной политики, продолжение**

#### **(о) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию, продолжение**

##### **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.

##### ***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

##### ***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 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 (POCI 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.

### **3 Основные положения учетной политики, продолжение**

#### **(о) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию, продолжение**

##### **МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение**

###### ***Обесценение, продолжение***

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.

###### ***Учет хеджирования***

Требования общего порядка учета хеджирования направлены на упрощение учета хеджирования, большее сближение учета хеджирования со стратегиями управления 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 Компании продолжить учет хеджирования в соответствии с МСФО (IAS) 39.

###### ***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. Компания не планирует применять стандарт досрочно.

Компания не приступила к формальной оценке потенциального влияния на ее консолидированную финансовую отчетность, связанного с применением МСФО (IFRS) 9 и не предпринял(а) 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.

### **3 Основные положения учетной политики, продолжение**

#### **(о) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию, продолжение**

##### **Прочие изменения**

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

- 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 договора 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.

Основная страховая деятельность, осуществляемая Компанией, предусматривает принятие риска убытков в результате затрат на предоставление медицинской помощи лицам, которые напрямую подвержены риску. Страхование таких рисков может осуществляться либо непосредственно физическим лицом, либо работодателем такого физического лица, и либо включать, либо не включать членов семьи. Таким образом, Компания подвержена риску неопределенности в отношении срока и серьезности претензий по договору. Компания также подвержена рыночному риску в отношении страховой и инвестиционной деятельности. Компания управляет своим страховым риском посредством ограничения страховой суммы, процедур одобрения операций, руководств по ценообразованию, централизованного управления перестрахованием и мониторинга возникающих вопросов. Основной риск заключается в том, что периодичность и серьезность претензий являются более значительными, чем ожидалось. Страховые случаи по своему характеру, периодичности и фактическому количеству и величине случаев в течение любого одного года могут отличаться от тех случаев, которые были оценены с использованием статистических методов.

##### ***Стратегия по страховой деятельности***

Стратегия по страховой деятельности изложена в бизнес-плане, который определяет виды деятельности, подлежащие страхованию, территорию, на которой деятельность подлежит страхованию, и отрасли деятельности, которые Компания готова страховать. Данная стратегия является основой для детальных правил страхования, которые определяют детальные страховые процедуры для каждого вида продуктов. Данные правила подлежат утверждению со стороны КФН в случаях, предусмотренных законодательством Казахстана. Правила состоят из базовой концепции страхования и процедур, описания неотъемлемых рисков, сроков и условий, прав и обязательств, требований по документации, модели соглашения/полиса, обоснования актуария по применимой величине тарифов (минимальной и максимальной) и факторов, влияющих на применимый тариф.

## **4 Управление страховыми рисками, продолжение**

### **(а) Цели управления риском и политика по уменьшению страхового риска, продолжение**

#### *Стратегия по страховой деятельности, продолжение*

Расчет тарифов и цен страховых продуктов отражает текущую рыночную конъюнктуру и включает наиболее вероятные допущения, необходимые для корректировки будущих результатов, направленных на существенное снижение финансовых рисков.

Каждый договор страхования корпоративного клиента требует отдельного одобрения со стороны андеррайтера или Комитета по управлению рисками, в зависимости от величины принимаемого риска, в соответствии с внутренней политикой Компании. Строгое соблюдение страховых полномочий постоянно контролируется руководством. Совет директоров Компании рассматривает и утверждает сделки, требующие разрешения.

### **(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.

#### *Договоры по общему страхованию – медицинское страхование*

##### *Особенности продукта*

Компания предоставляет услуги добровольного медицинского страхования. В соответствии с договорами страхования, застрахованные физические лица получают медицинскую помощь, которую оплачивает страховщик, или получают возмещение расходов на медицинские услуги. В целом, страховые требования происходят часто, имеют незначительный размер и их причину можно легко определить. Таким образом, страховое требование может быть урегулировано в течение короткого периода времени. Соответственно, добровольное медицинское страхование рассматривается как бизнес с коротким периодом урегулирования.

##### *Управление рисками*

Основными рисками, связанными с данным продуктом, являются гарантийные риски страховой деятельности, конкуренции и выплаты страховых возмещений.

Риск по любому договору страхования варьируется в зависимости от многих факторов, таких как местонахождение, возраст, пол и состояние здоровья застрахованного, а также наличие медицинских услуг. Расчеты страховых премий по таким договорам страхования, сопоставимым по уровню риска, рассматриваются как субъективные и, следовательно, рискованные.

Страховой риск в основном управляется посредством ценообразования, дизайна продукта, установления исключений, относящихся к определенным видам заболеваний, которые требуют постоянного и дорогостоящего лечения (хронические заболевания), или лечения, которое может быть предписано государством.

## 4 Управление страховыми рисками, продолжение

### (в) Концентрация страховых рисков

Компания подвергается риску концентрации только в случае пандемии (стихийные бедствия, войны и акты терроризма исключаются из перечня страховых случаев). Вероятность пандемии в Казахстане, которая может привести к катастрофическим убыткам, является очень малой ввиду низкой плотности населения, больших расстояний между населенными пунктами и низкого количества населения, проживающего в крупных городах (население самого большого города в Казахстане – Алматы – составляет около 1.5 миллионов).

### (г) Общая совокупная подверженность риску

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания имела 2,139 действующих договоров страхования и 148 договоров перестрахования (31 декабря 2015 года: 2,115 и 193 договоров, соответственно).

Основным видом услуг, оказываемых Компанией, является медицинское страхование. Общая страховая сумма по состоянию на 31 декабря 2016 года составляла 94,887,620 тысяч тенге (31 декабря 2015 года: 29,180,975 тысячи тенге).

Компания не имеет ситуаций, когда существенный судебный спор или законодательный риск могут привести к крупному отдельному риску, или оказать значительное влияние на договоры.

Медицинское страхование не подвергает Компанию рискам в других странах помимо Республики Казахстан.

### (д) История убытков

Урегулирование неопределенности в отношении суммы и сроков выплат требований по всем договорам страхования обычно осуществляется в течение нескольких месяцев.

## 5 Заработанные премии, нетто

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
<b>Добровольное медицинское страхование</b>		
Начисленные страховые премии, брутто	1,695,555	1,271,885
Изменение в резерве по незаработанным премиям, брутто	13,028	(190,214)
<b>Заработанные страховые премии, брутто</b>	<b>1,708,583</b>	<b>1,081,671</b>
Минус: страховые премии, переданные перестраховщикам	(140,566)	(7,606)
Доля перестраховщиков в изменении брутто резерва по незаработанным премиям	28,852	5,299
<b>Заработанные страховые премии, переданные перестраховщикам</b>	<b>(111,714)</b>	<b>(2,307)</b>
<b>Заработанные страховые премии, нетто</b>	<b>1,596,869</b>	<b>1,079,364</b>

## 6 Финансовые доходы и финансовые расходы

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
<b>Финансовые доходы</b>		
Чистый доход от операций с иностранной валютой	-	825,358
Процентный доход по:		
- финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	96,454	67,388
Реализованная прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	65,525	-
Процентные доходы по дебиторской задолженности по сделкам «репо»	1,785	774
	<b>163,764</b>	<b>893,520</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	(29,295)	-
Реализованный убыток по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	-	(69,856)
Процентные расходы по кредиторской задолженности по сделкам «репо»	-	(64)
<b>Итого финансовые доходы за вычетом финансовых расходов</b>	<b>(29,295)</b>	<b>(69,920)</b>

## 7 Страховые претензии начисленные

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
<b>Добровольное медицинское страхование</b>		
<b>Претензии оплаченные, за вычетом перестрахования</b>	<b>1,500,009</b>	<b>1,039,569</b>
Изменение в резерве по произошедшим, но не заявленным претензиям	(24,552)	47,551
Изменение в резерве по заявленным, но не урегулированным претензиям	(741)	189
<b>Изменение в нетто – резервах по договорам страхования</b>	<b>(25,293)</b>	<b>47,740</b>
<b>Претензии начисленные, нетто</b>	<b>1,474,716</b>	<b>1,087,309</b>

Понесенные претензии отражены за вычетом сумм перестраховочного возмещения в размере 15,410 тысяч тенге (2015 год: отсутствуют).

## 8 Расходы на приобретение договоров страхования

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Комиссия агентов	40,471	48,701
Комиссия цедента	4,584	37
	<b>45,055</b>	<b>48,738</b>

## 9 Расходы на урегулирование претензий

В 2016 году Компания компенсировала стоимость медицинских услуг, оказанных ТОО «Архимедес Казахстан» застрахованным клиентам, в сумме 18,708 тысяч тенге (в 2015 году: 68,682 тысячи тенге).

## 10 Административные расходы

	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>
Налоги и отчисления по заработной плате	72,296	78,994
Аудиторские, консалтинговые и информационные услуги	20,047	24,191
Штрафы и пени	14,018	-
Аренда	10,592	6,910
Износ и амортизация	7,203	5,559
Комиссии банков и брокерские комиссии	6,952	4,696
Командировочные расходы	5,958	1,405
Канцелярские принадлежности и расхода на содержание	5,897	5,426
Услуги связи	5,043	4,790
Социальные мероприятия	-	334
Прочее	6,018	3,878
	<b>154,024</b>	<b>136,183</b>

## 11 Расход по подоходному налогу

	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>
<b>Расход по текущему подоходному налогу</b>		
Отчетный год	(2,573)	(106,753)
<b>Экономия по отложенному налогу</b>		
Возникновение и восстановление временных разниц	382	(1,112)
<b>Итого расхода по подоходному налогу</b>	<b>(2,191)</b>	<b>(107,865)</b>

Ставка Компании по текущему и отложенному подоходному налогу составляет 20% (2015 год: 20%).

### Расчет эффективной ставки по подоходному налогу:

	<b>2016 г.</b>		<b>Пересчитано 2015 г.</b>	
	<b>тыс. тенге</b>	<b>%</b>	<b>тыс. тенге</b>	<b>%</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>47,139</b>		<b>557,687</b>	
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	(9,428)	(20.0)	(111,537)	(20.0)
Невычитаемые расходы	(477)	(1.0)	(685)	(0.1)
Необлагаемый налогом доход от операций с ценными бумагами	7,713	16.4	4,357	0.8
	<b>(2,191)</b>	<b>(4.6)</b>	<b>(107,865)</b>	<b>(19.3)</b>



## 11 Расход по подоходному налогу, продолжение

Временные разницы, возникающие между стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых активов по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года. Данные отложенные налоговые активы признаны в настоящей финансовой отчетности.

В соответствии с действующим налоговым законодательством срок действия вычитаемой временной разницы не ограничен.

Изменение величины временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года:

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
Основные средства	(1,073)	479	(594)
Прочие обязательства	2,262	(97)	2,165
	<b>1,189</b>	<b>382</b>	<b>1,571</b>

Изменение величины временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года:

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
Основные средства	(94)	(979)	(1,073)
Прочие обязательства	2,395	(133)	2,262
<b>Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)</b>	<b>2,301</b>	<b>(1,112)</b>	<b>1,189</b>

## 12 Денежные средства и их эквиваленты

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
<b>Денежные средства в кассе</b>	<b>563</b>	<b>434</b>
<b>Денежные средства на текущих счетах</b>		
<i>Дочерние компании банков стран-членов ОЭСР и Центральный депозитарий</i>		
С кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	-	5,883
Не имеющих присвоенного кредитного рейтинга	41,931	68,478
<i>Казахстанские банки</i>		
С кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	-	100
С кредитным рейтингом от «B-» до «B+»	24,800	3,720
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>67,294</b>	<b>78,615</b>

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства Standard&Poor's или с аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств.

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

### Существенная подверженность кредитному риску

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания не имела финансовых институтов, на долю которого приходится более 10% капитала (2015 г.: отсутствуют).

### 13 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
<i>Находящиеся в собственности Компании</i>		
<b>Долговые финансовые инструменты:</b>		
Еврооблигации иностранных банков и компаний	1,224,892	1,026,063
Государственные казначейские обязательства Министерства Финансов Республики Казахстан	111,524	122,945
Облигации казахстанских компаний	-	185,088
Облигации казахстанских банков	102,553	123,267
	<b>1,438,969</b>	<b>1,457,363</b>

Ниже приведена информация о кредитном качестве долговых финансовых инструментов, классифицируемых как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
С кредитным рейтингом от «А-» до «А+»	189,339	117,620
С кредитным рейтингом от «АА-» до «АА+»	32,647	33,923
С кредитным рейтингом от «ВВВ-» до «ВВВ+»	1,082,236	1,183,760
С кредитным рейтингом от «ВВ-» до «ВВ+»	134,747	122,060
	<b>1,438,969</b>	<b>1,457,363</b>

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства Standard&Poor's или с аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи не являются просроченными.

По состоянию на 31 декабря 2016 года, годовые эффективные процентные ставки, генерируемые финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, составляли от 5.0% до 7.56% в год (31 декабря 2015 года: от 5.24% до 8.31% в год).

### 14 Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Дебиторская задолженность страхователей	21,999	31,259
Дебиторская задолженность перестрахователей	86,729	44,272
<b>Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию</b>	<b>108,728</b>	<b>75,531</b>

## 14 Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

### Существенная подверженность кредитному риску

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, Компания не имела перестраховщиков или страхователей, сумма задолженности которых превышала 10% капитала.

Ниже приведена информация о кредитном качестве дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования:

	31 декабря 2016 года тыс. тенге	31 декабря 2015 года тыс. тенге
<b>Дебиторская задолженность страхователей и перестраховщиков</b>		
<b>Дебиторская задолженность страхователей</b>		
Непросроченная	20,729	29,322
Просроченная на срок 0-30 дней	1,210	-
Просроченная на срок менее 90 дней	60	1,137
Просроченная на срок более 180 дней	-	800
<b>Итого дебиторской задолженности страхователей</b>	<b>21,999</b>	<b>31,259</b>
<b>Дебиторская задолженность перестраховщиков</b>		
Непросроченная	82,407	44,272
Просроченная на срок 31-89 дней	4,322	-
<b>Итого дебиторской задолженности перестраховщиков</b>	<b>86,729</b>	<b>44,272</b>
<b>Дебиторская задолженность страхователей и перестраховщиков</b>	<b>108,728</b>	<b>75,531</b>

## 15 Отложенные расходы на приобретение договоров страхования

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Комиссия агентов	11,646	13,752
Комиссия цедента	280	26
	<b>11,926</b>	<b>13,778</b>

### Анализ изменений в отложенных расходах на приобретение договоров страхования

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Остаток на 1 января	13,778	5,953
Расходы на приобретение, понесенные в течение года	5,351	13,384
Амортизация, признанная в составе прибыли или убытка	(7,203)	(5,559)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>11,926</b>	<b>13,778</b>

## 16 Оборудование и нематериальные активы

тыс. тенге	Компью- теры	Машины и оборудо- вание	Прочее	Нематери- альные активы	Всего
<b>Фактическая стоимость</b>					
На 1 января 2016 года	9,784	3,996	2,931	34,002	50,713
Поступления	3,423	228	701	6,507	10,859
Выбытия	(2,081)	(130)	(42)	-	(2,253)
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>11,126</b>	<b>4,094</b>	<b>3,590</b>	<b>40,509</b>	<b>59,319</b>
<b>Износ и амортизация</b>					
На 1 января 2016 года	7,839	3,948	2,744	15,266	29,797
Начисленные износ и амортизация	1,169	67	90	5,877	7,203
Выбытия	(773)	(131)	-	-	(904)
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>8,235</b>	<b>3,884</b>	<b>2,834</b>	<b>21,143</b>	<b>36,096</b>
<b>Фактическая стоимость</b>					
На 1 января 2015 года	9,106	3,945	2,830	29,164	45,045
Поступления	678	51	101	4,839	5,669
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>9,784</b>	<b>3,996</b>	<b>2,931</b>	<b>34,003</b>	<b>50,714</b>
<b>Износ и амортизация</b>					
На 1 января 2015 года	7,103	3,890	2,630	10,615	24,238
Начисленные износ и амортизация	736	58	114	4,650	5,558
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>7,839</b>	<b>3,948</b>	<b>2,744</b>	<b>15,265</b>	<b>29,796</b>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>					
На 1 января 2015 года	2,003	55	200	18,549	20,807
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>1,945</b>	<b>48</b>	<b>187</b>	<b>18,738</b>	<b>20,918</b>
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>2,891</b>	<b>210</b>	<b>756</b>	<b>19,366</b>	<b>23,223</b>

## 17 Прочие активы

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Авансы, выданные другим дочерним предприятиям, подконтрольным материнскому предприятию	48,824	24,383
Авансы, уплаченные за услуги	1,861	2,877
Прочее	135	85
	<b>50,820</b>	<b>27,345</b>

## 18 Резервы по договорам страхования

	2016 г.	2015 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Резерв незаработанных премий	489,599	502,627
Резерв по понесенным, но не заявленным претензиям	47,797	70,179
Резерв по заявленным, но не урегулированным претензиям	790	1,292
<b>Итого резервов по договорам страхования</b>	<b>538,186</b>	<b>574,098</b>
Доля перестраховщиков в резервах незаработанной премии	(34,151)	(5,299)
Доля перестраховщиков в резервах по понесенным, но не заявленным претензиям	(2,170)	-
Доля перестраховщиков в резервах по заявленным, но не урегулированным претензиям	(239)	-
<b>Чистая сумма резервов по договорам страхования</b>	<b>501,626</b>	<b>568,799</b>

### (а) Анализ изменений в резерве незаработанных премий

	2016 г.	2015 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Остаток на 1 января	502,627	312,413
Премии начисленные	1,695,555	1,271,885
Премии заработанные	(1,708,583)	(1,081,671)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>489,599</b>	<b>502,627</b>
Премии, переданные перестраховщикам	(28,852)	(5,299)
<b>Чистая сумма резерва незаработанных премий на 31 декабря</b>	<b>460,747</b>	<b>497,328</b>

### (б) Анализ изменений в резерве по понесенным, но незаявленным претензиям

	2016 г.	2015 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Остаток на 1 января	70,179	22,628
Новые резервы, сформированные в течение года	64,681	80,099
Изменение в резерве по претензиям предыдущего года	(87,063)	(32,548)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>47,797</b>	<b>70,179</b>

## 18 Резервы по договорам страхования, продолжение

### (в) Анализ изменений в резерве по заявленным, но не урегулированным претензиям

	2016 г.	2015 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Остаток на 1 января	1,292	1,103
Начислено по претензиям текущего года	1,687,196	1,062,051
Претензии текущего года оплаченные	(1,686,406)	(1,060,759)
Претензии предыдущего года оплаченные	(1,292)	(1,103)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>790</b>	<b>1,292</b>

### (г) 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.

Оценки резервов регулярно пересматриваются и обновляются соответствующим образом по мере появления новых данных. Резервы формируются на основании имеющейся текущей информации. Однако конечные обязательства могут изменяться в результате дальнейших событий. Сложность расчета резерва возникает из-за объема претензий, 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 месяцу убытков, основываясь на наблюдаемых данных развития убытков прошлых двенадцати месяцев.

Если в данном методе используется историческая информация о развитии убытков, то метод предполагает, 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 страхования, представляют собой коэффициенты ожидаемых убытков, рассчитанных по статистике претензий по медицинским расходам, 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, 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.

## 18 Резервы по договорам страхования, продолжение

### (г) Ключевые допущения по резервам, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания создала резерв по неистекшим рискам в размере 23,640 тысяч тенге, в результате этого предполагаемое соотношение чистых понесенных убытков и расходов к чистой сумме заработанных премий составило 97.9%. По состоянию на 31 декабря 2016 года предполагаемое соотношение чистых понесенных убытков и расходов к чистой сумме заработанных премий составило 92%. Таким образом, создания резерва по неистекшим рискам в 2016 году не требуется.

## 19 Кредиторская задолженность по страхованию

	2016 г.	2015 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Авансы, полученные от страхователей	34,959	29,591
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	17,536	7,164
	<b>52,495</b>	<b>36,755</b>

## 20 Капитал

### (а) Акционерный капитал

	Обыкновенные акции 2016 г.	Обыкновенные акции 2015 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Разрешенные к выпуску акции (количество акций)	95,000	95,000
Разрешенные к выпуску и оплаченные акции (количество акций)	93,700	93,700
Номинальная стоимость, тенге	10,000	10,000
<b>Выпущенные и полностью оплаченные акции</b>	<b>937,000</b>	<b>937,000</b>

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и общих собраниях акционеров Компании.

### (б) Управление капиталом

Компания является объектом регуляторных требований Республики Казахстан в отношении минимального акционерного капитала и требования по марже платежеспособности, которые определены в нормативных актах Национального Банка Республики Казахстан.

В соответствии с Постановлением № 77 Национального Банка Республики Казахстан от 6 мая 2014 года, минимальный размер гарантийного фонда для страховых организаций, имеющих лицензию по отрасли «общее страхование», составляет 600,000 тысяч тенге. Минимальный размер гарантийного фонда уменьшается на 10%, если доля обязательств по классу добровольного страхования на случай болезни составляет более 90% в общем объеме обязательств страховой компании по состоянию на отчетную дату. По состоянию на 31 декабря 2016 года объем обязательств по классу добровольного медицинского страхования на случай болезни составляет 96% от общего объема обязательств Компании.

## 20 Капитал, продолжение

### (б) Управление капиталом, продолжение

Компания также обязана поддерживать коэффициент маржи платежеспособности на уровне не менее 1. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов Компания соблюдала данное требование. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, коэффициент маржи платежеспособности составлял:

	<b>2016 г.</b> <b>тыс. тенге</b>	<b>2015 г.</b> <b>тыс. тенге</b>
Активы, взвешенные с учетом риска (2015 год: акционерный капитал)	1,585,361	937,000
Резервы по договорам страхования, за вычетом доли перестраховщиков (2015 год: дополнительный оплаченный капитал)	(504,967)	7,911
Прочие обязательства, за исключением резервов по договорам страхования (2015 год: убытки прошлых лет)	(65,003)	(197,187)
<b>Фактическая величина платежеспособности</b>	<b>1,015,391</b>	<b>747,724</b>
Минимальная требуемая маржа платежеспособности	540,000	540,000
<b>Коэффициент маржи платежеспособности</b>	<b>1.88</b>	<b>1.38</b>

### (в) Дивиденды

В соответствии с законодательством Казахстана, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается остатком нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО, или прибылью за год, если существует накопленный убыток, перенесенный на будущие периоды. Распределение не осуществляется, если оно приведет к отрицательному капиталу или неплатежеспособности Компании. Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются как распределение нераспределенной прибыли за период, за который они были объявлены. За 2016 и 2015 годы дивиденды не объявлялись.

## 21 Управление рисками финансовых инструментов

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

### (а) Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление соответствующих 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.

### (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, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.



## 21 Управление рисками, продолжение

### (б) Рыночный риск, продолжение

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

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

### (i) Риск изменения процентных ставок

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

Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов) может быть представлен следующим образом:

	2016 г.		2015 г.	
	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	172	172	-	-
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(172)	(172)	-	-

## 21 Управление рисками, продолжение

### (б) Рыночный риск, продолжение

#### (i) Риск изменения процентных ставок, продолжение

Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала к изменениям справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом:

	2016 г.		2015 г.	
	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(126,076)	(126,076)	(112,350)	(112,350)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	139,407	139,407	130,980	130,980

#### (ii) Валютный риск

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

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

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

	2016 г.			
	Тенге тыс. тенге	Доллары США тыс. тенге	Евро тыс. тенге	Итого тыс. тенге
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	20,232	46,813	249	67,294
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	139,471	1,280,931	18,567	1,438,969
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	108,728	-	-	108,728
<b>Финансовые обязательства</b>				
Кредиторская задолженность по страхованию	17,536	-	-	17,536
Прочие обязательства	1,427	-	-	1,427
<b>Чистая подверженность валютному риску по состоянию на 31 декабря 2016 года</b>	<b>249,468</b>	<b>1,327,744</b>	<b>18,816</b>	<b>1,596,028</b>

## 21 Управление рисками, 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.

	2015 г.			
	Тенге тыс. тенге	Доллары США тыс. тенге	Евро тыс. тенге	Итого тыс. тенге
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	9,152	69,291	172	78,615
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	150,906	1,288,137	18,320	1,457,363
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	75,531	-	-	75,531
<b>Финансовые обязательства</b>				
Кредиторская задолженность по страхованию	3,140	4,024	-	7,164
Прочие обязательства	6,196	-	-	6,196
<b>Чистая подверженность валютному риску по состоянию на 31 декабря 2015 года</b>	<b>226,253</b>	<b>1,353,404</b>	<b>18,492</b>	<b>1,598,149</b>

Изменение курса тенге, как указано в нижеследующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов вызвал бы описанное ниже увеличение (уменьшение) капитала и прибыли или убытка. Данная аналитическая информация представлена за вычетом суммы налога и основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Компания рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности процентные ставки, остаются неизменными.

	2016 г.		2015 г.	
	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге
20% рост курса доллара США по отношению к тенге	212,439	212,439	270,681	270,681
10% снижение курса доллара США по отношению к тенге	(106,219)	(106,219)	(135,340)	(135,340)
20 % рост курса евро по отношению к тенге	3,011	3,011	3,698	3,698
10 % падение курса евро по отношению к тенге	(1,505)	(1,505)	(1,849)	(1,849)

## 21 Управление рисками, продолжение

### (в) Риск ликвидности

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов финансовые активы Компании превышали финансовые обязательства, и Компания не была подвержена существенному риску ликвидности.

Компания поддерживает баланс на текущих счетах в банках и портфель высоколиквидных ценных бумаг с целью возможности быстрого и благополучного реагирования на непредвиденные требования ликвидности.

Подробная информация о подверженности Компании риску ликвидности на конец года представлена в Примечании 26.

### (г) Кредитный риск

Инвестиции в долговые финансовые инструменты, счета и депозиты в банках, дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию, а также денежные средства и их эквиваленты подвержены влиянию кредитного риска. Данный риск определяется, как потенциальное снижение рыночной стоимости в результате неблагоприятных изменений в способности заемщика погасить долг. Целью Компании является достижение конкурентного уровня доходности путем капиталовложений в диверсифицированный портфель срочных вкладов и ценных бумаг. Компания осуществляет управление данным риском, устанавливая требования по минимальному рейтингу в отношении компонентов инвестиционного счета. Инвестиции в акции, не входящие в листинг, осуществляются на основании предварительного и строгого анализа финансового положения эмитента.

В соответствии с инвестиционной политикой Компании, капиталовложения разрешены только в ликвидные ценные бумаги и только тех контрагентов, кредитный рейтинг которых находится выше или равен категории «BB-», присвоенной агентством «S&P» (для иностранных компаний). Никаких минимальных требований к рейтингу не установлено для ценных бумаг местных эмитентов, для которых категория листинга устанавливается Казахстанской фондовой биржей.

Компания также имеет прочую дебиторскую задолженность, подверженную кредитному риску. Наиболее существенной из них является дебиторская задолженность по страховым премиям. Для снижения риска невыполнения контрагентами обязательств Компания установила деловые и финансовые нормы для страхователей, принимая во внимание текущую рыночную информацию.

Мониторинг подверженности Компании кредитному риску осуществляется на постоянной основе.

Максимальный уровень кредитного риска в отношении финансовых активов по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом:

	<u>2016 г.</u> <u>тыс. тенге</u>	<u>2015 г.</u> <u>тыс. тенге</u>
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	66,731	78,181
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1,438,969	1,457,363
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	108,728	75,531
<b>Всего максимального уровня балансового кредитного риска</b>	<b><u>1,614,428</u></b>	<b><u>1,611,075</u></b>

## 22 Справедливая стоимость финансовых инструментов

### (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	Займы и дебитор- ская задолжен- ность	Имею- щиеся в наличии для продажи	Прочие, учитыва- емые по амортизи- рованной стоимости	Общая стоимость, отраженная в учете	Справед- ливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	67,294	-	-	67,294	67,294
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	1,438,969	-	1,438,969	1,438,969
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	108,728	-	-	108,728	108,728
	<b>176,022</b>	<b>1,438,969</b>	<b>-</b>	<b>1,614,991</b>	<b>1,614,991</b>
Резервы по договорам страхования	-	-	538,186	538,186	538,186
Кредиторская задолженность по страхованию	-	-	52,495	52,495	52,495
Прочие обязательства	-	-	9,769	9,769	9,769
	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>600,450</b>	<b>600,450</b>	<b>600,450</b>

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 года.

тыс. тенге	Займы и дебитор- ская задолжен- ность	Имею- щиеся в наличии для продажи	Прочие, учитыва- емые по амортизи- рованной стоимости	Общая стоимость, отраженная в учете	Справед- ливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	78,615	-	-	78,615	78,615
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	1,457,363	-	1,457,363	1,457,363
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	75,531	-	-	75,531	75,531
	<b>154,146</b>	<b>1,457,363</b>	<b>-</b>	<b>1,611,509</b>	<b>1,611,509</b>
Резервы по договорам страхования	-	-	574,098	574,098	574,098
Кредиторская задолженность по страхованию	-	-	36,755	36,755	36,755
Прочие обязательства	-	-	16,676	16,676	16,676
	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>627,529</b>	<b>627,529</b>	<b>627,529</b>

## **22 Справедливая стоимость финансовых инструментов, 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 операции, осуществляемой на организованном рынке, 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 передачи обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, котируемых на активных рынках, основана на рыночных котировках или котировках цен дилеров. Для всех прочих финансовых инструментов Компания определяет справедливую стоимость, используя методы оценки.

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

Методы оценки включают модели оценки чистой приведенной к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств и сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки. 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, а также валютные курсы. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

Компания использует широко признанные модели оценки для определения справедливой стоимости стандартных и более простых финансовых инструментов. Наблюдаемые котировки и исходные данные для моделей обычно доступны на рынке для обращающихся на рынке долговых и долевых ценных бумаг.

Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой финансовый инструмент может быть обменян между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передачи обязательств.

### **(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 инструментов.

## 22 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

### (б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

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

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов Компания не имеет финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении, расчет справедливой стоимости которых основан на использовании методов оценки, данные по рыночным котировкам имеются по всем ценным бумагам, имеющимся в наличии. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи относятся к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

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 2	Уровень 3	Итого справедливой стоимости	Итого балансовой стоимости
<b>АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	67,294	-	67,294	67,294
Дебиторская задолженность по страхованию	-	108,728	108,728	108,728
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Резервы по договорам страхования	-	538,186	538,186	538,186
Кредиторская задолженность по страхованию	-	52,495	52,495	52,495
Прочие обязательства	-	9,769	9,769	9,769

## 22 Справедливая стоимость финансовых инструментов, 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 2	Уровень 3	Итого справедливой стоимости	Итого балансовой стоимости
<b>АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	78,615	-	78,615	78,615
Дебиторская задолженность по страхованию	-	75,531	75,531	75,531
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Резервы по договорам страхования	-	574,098	574,098	574,098
Кредиторская задолженность по страхованию	-	36,755	36,755	36,755
Прочие обязательства	-	16,676	16,676	16,676

## 23 Операционная аренда

Компания арендует офисные помещения на основании договоров операционной аренды. Подобные договоры, как правило, заключаются на первоначальный срок один год, начиная с 1 января каждого года, с возможностью их возобновления по истечении срока действия.

В 2016 году 10,592 тысяч тенге (в 2015 году: 6,910 тысячи тенге) были признаны в качестве расхода по операционной аренде в составе прибыли или убытка.

## 24 Условные обязательства

### (а) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Казахстане. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании. До того момента, пока Компания не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.



## 24 Условные обязательства, продолжение

### (б) 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 финансовое условия результатов деятельности Компании в будущем.

### (в) Условные налоговые обязательства в Казахстане

Налоговая система Республики Казахстан, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, включая мнения относительно порядка учета доходов, расходов и прочих статей финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются 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. Недавние события, произошедшие в Казахстане, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого казахстанского налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, руководство 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, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение может быть существенным.

## 25 Операции между связанными сторонами

### (а) Отношения контроля

По состоянию на 31 декабря 2016 года г-н Шуки Маданес и ТОО «BSB Invest» владели 83.14% и 16.86% Компании, соответственно (на 31 декабря 2015 г.: 83.14% и 16.86%, соответственно). Конечной контролирующей стороной для Компании является физическое лицо, г-н Шуки Маданес.

### (б) Операции с руководством и членами их семей

Вознаграждения, полученные старшим руководящим персоналом в отчетном году составили следующие суммы, отраженные в составе налогов и отчислений по заработной плате (см. примечание 10):

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Заработная плата и бонусы	20,657	17,505

## 25 Операции между связанными сторонами, продолжение

### (в) Операции с участием прочих связанных сторон

Остатки по расчетам по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов и соответствующие суммы прибыли или убытка от сделок с прочими связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2016 года, которыми являются ТОО «Архимедес Казахстан» и «Archimedes Global Ltd.» - дочерние предприятия той же группы, могут быть представлены следующим образом:

	<b>Прочие связанные стороны</b>	<b>Прочие связанные стороны</b>
	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>
<b>Отчет о финансовом положении</b>		
<b>Активы</b>		
Прочие активы	48,781	24,383
<b>Обязательства</b>		
Авансы полученные	-	4,000

ТОО «Архимедес Казахстан» предоставляет медицинские услуги большинству клиентам Компании по договору об оказании услуг, заключенному 23 мая 2008 года. В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, Компания уплатила 662,600 тысяч тенге (в 2015 году: 359,900 тысячи тенге) ТОО «Архимедес Казахстан» за предоставление медицинских услуг страхователям Компании.

Кроме того, в 2016 году Компания выплатила 41,800 тысяч тенге своей связанной стороне – ТОО «ТА-Med» за медицинские услуги (в 2015 году: 46,600 тысяч тенге).

## 26 Анализ сроков погашения активов и обязательств

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 года.

2016 г. тыс. тенге	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Просро- ченные	Всего
<b>Активы</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	67,294	-	-	-	-	-	-	67,294
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	126,126	1,312,843	-	-	1,438,969
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	108,728	-	-	-	-	-	-	108,728
Отложенные расходы на приобретение договоров страхования	482	4,392	3,230	-	-	-	3,822	11,926
Оборудование и нематериальные активы	-	-	-	-	-	23,223	-	23,223
Текущий налоговый актив	-	-	36,605	-	-	-	-	36,605
Прочие активы	50,820	-	-	-	-	-	-	50,820
<b>Всего активов</b>	<b>227,324</b>	<b>4,392</b>	<b>39,835</b>	<b>126,126</b>	<b>1,312,843</b>	<b>23,223</b>	<b>3,822</b>	<b>1,737,565</b>
<b>Обязательства</b>								
Резервы по договорам страхования	118,521	25,380	394,285	-	-	-	-	538,186
Кредиторская задолженность по страхованию	52,495	-	-	-	-	-	-	52,495
Прочие обязательства	10,502	-	-	-	-	-	-	10,502
<b>Всего обязательств</b>	<b>181,518</b>	<b>25,380</b>	<b>394,285</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>601,183</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2016 года</b>	<b>45,806</b>	<b>(20,988)</b>	<b>(354,450)</b>	<b>126,126</b>	<b>1,312,843</b>	<b>23,223</b>	<b>3,822</b>	<b>1,136,382</b>

Суммы, отраженные в таблице, показывают балансовую стоимость активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и не включают будущие суммы вознаграждения. Компания не имеет процентных обязательств.

**26 Анализ сроков погашения активов и обязательств, продолжение**

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 года.

2015 г. тыс. тенге	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Просроченные	Всего
<b>Активы</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	78,615	-	-	-	-	-	-	78,615
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7,232	10,066	9,629	220,309	1,127,050	83,077	-	1,457,363
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	23,671	8,716	41,207	-	-	-	1,937	75,531
<b>Всего активов</b>	<b>109,518</b>	<b>18,782</b>	<b>50,836</b>	<b>220,309</b>	<b>1,127,050</b>	<b>83,077</b>	<b>1,937</b>	<b>1,611,509</b>
<b>Обязательства</b>								
Резервы по договорам страхования	126,430	27,074	420,595	-	-	-	-	574,098
Кредиторская задолженность по страхованию	7,164	-	-	-	-	-	-	7,164
Прочие обязательства	6,196	-	-	-	-	-	-	6,196
<b>Всего обязательств</b>	<b>139,790</b>	<b>27,074</b>	<b>420,595</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>587,458</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2015 года</b>	<b>(30,272)</b>	<b>(8,292)</b>	<b>(369,759)</b>	<b>220,309</b>	<b>1,127,050</b>	<b>83,077</b>	<b>1,937</b>	<b>1,024,051</b>

Суммы, отраженные в таблице, показывают балансовую стоимость активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и не включают будущие суммы вознаграждения.