



**АО «Казахская корпорация здравоохранения  
и медицинского страхования «Интертич»**

**Финансовая отчетность**

подготовленная в соответствии с МСФО  
за год, закончившийся 31 декабря 2017

## Содержание

### Отчет независимых аудиторов

### Финансовая отчетность

Отчет об общем совокупном доходе .....	2
Отчет о финансовом положении.....	3
Отчет о движении денежных средств.....	4
Отчет об изменениях в собственном капитале.....	5

### Примечания к финансовой отчетности и учетная политика

1. Общая информация .....	6
2. Основы подготовки финансовой отчетности.....	6
3. Денежные средства.....	8
4. Депозиты в банках .....	9
5. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	9
6. Соглашение обратного репо.....	9
7. Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию.....	9
8. Прочие активы .....	9
9. Основные средства .....	10
10. Нематериальные активы.....	11
11. Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию .....	11
12. Обязательства по страховым договорам .....	11
13. Прочие обязательства .....	12
14. Капитал.....	12
15. Анализ премии и убытков .....	13
16. Доход от инвестиционной деятельности .....	15
17. Общеадминистративные расходы .....	15
18. Подоходный налог .....	15
19. Цели и политика управления финансовыми рисками .....	16
20. Условные и потенциальные обязательства .....	28
21. Операции со связанными сторонами.....	29
22. Основные положения финансовой учетной политики .....	30
23. События после отчетной даты .....	39

## **Ключевые вопросы аудита, продолжение**

Мы определили следующие ключевые вопросы, о которых необходимо сообщить нашем отчете:

### **Риск**

### **Наши действия**

#### **Резервы по претензиям и расходам на урегулирование претензий («резервы по договорам страхования»)**

Резервы по убыткам по договорам общего страхования (в том числе заявленным убыткам и понесенным, но не заявленным убыткам) формируются для покрытия общей конечной величины урегулирования обязательств по понесенным убыткам, оценка которых осуществляется исходя из известных фактов на отчетную дату.

Уровень резерва по убыткам (включая резервы по заявленным убыткам и понесенным, но не заявленным убыткам) был установлен на основании информации, доступной на отчетную дату, включая уведомления о потенциальных убытках, опыт работы с аналогичными убытками и прецедентное право. Компания использует всю возможную и доступную в настоящее время информацию для оценки резерва по заявленным убыткам, включая расходы по корректировке резерва по каждому классу договоров страхования. Резерв по понесенным, но не заявленным убыткам был оценен с использованием модифицированного Метода цепной лестницы по всем классам, где имеются достаточные данные на основе возмещенных убытков. Резервы по убыткам отдельно анализируются по каждому виду страхования. Кроме того, в отношении более крупных убытков осуществляется отдельная оценка ущерба оценщиками или отдельный прогноз актуариями. Как правило, допущения при прогнозировании убытков направлены на получение максимально обоснованной оценки наиболее вероятного или ожидаемого исхода. Компания регулярно проводит анализ использования резервов.

Основой допущений, принимаемых при расчетах, является опыт Компании в отношении развития убытков прошлых периодов и его экстраполяция на будущие периоды. Сюда входят допущения в отношении затрат на убытки и затрат на урегулирование убытков, а также затраты на возмещение. Для оценки степени влияния развития фактических убытков на эти оценки после отчетной даты, используется субъективное суждение.

#### **Ответственность руководства за финансовую отчетность**

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за обеспечение системы внутреннего контроля, которую руководство Компании считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных недобросовестными действиями или ошибкой.

Наши аудиторские процедуры в этой области включали следующее:

- Оценку и тестирование ключевых контролей Компании в отношении процессов урегулирования претензий и создания резервов по договорам страхования.
- Тестирование резервов на выборочной основе посредством сравнения расчетной суммы резерва конкретного случая с соответствующей документацией.
- Подготовка независимого прогноза балансов резервов для определенных классов страхования.
- Определение уровня осмотрительности, использованного на отчетную дату, на основании последующих оплаченных претензий и сравнение его с отчетным периодом.
- Сравнение допущений с ожиданиями на основании исторического опыта Компании, существующими тенденциями и нашим собственным знанием данной области.

Кроме того, мы провели оценку ключевых допущений и методологии расчета резервов, влияющих на величину страховых обязательств.

Наша работа в отношении теста достаточности страховых обязательств включает оценку обоснованности прогнозируемых денежных потоков и критическое рассмотрение допущений, принятых в рамках Компании, и с учетом данных отраслевого опыта.

Мы рассмотрели вопрос, являются ли раскрытия информации Компанией в отношении резервов по договорам страхования, включая степень оценки, чувствительности к ключевым допущениям и анализ истории убытков достаточными.

## ***Ответственность руководства за финансовую отчетность, продолжение***

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать свою деятельность на основе непрерывности, 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 имеет намерения ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Руководство Компании несет ответственность за контроль над процессом подготовки финансовой отчетности.

## ***Ответственность аудитора за аudit финансовой отчетности***

Целью нашего аудита является получение достаточной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений в результате недобросовестных действий или ошибки, и выпуск отчета независимых аудиторов, содержащего наше мнение. Достаточная уверенность является высокой степенью уверенности, но не гарантирует того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда определит существенные искажения, если они существуют. Искажения могут возникать по причине недобросовестных действий или ошибки, и они рассматриваются как существенные, если, отдельно от других или в совокупности, могут повлиять на экономические решения пользователей финансовой отчетности, принимаемые на основании этой финансовой отчетности.

В рамках нашего аудита в соответствии с МСА мы используем профессиональное суждение и руководствуемся принципом профессионального скептицизма при планировании и проведении аудита. Мы также:

- Определяем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности в результате недобросовестных действий или ошибки, разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски, и получаем достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения, возникшего по причине недобросовестных действий, является более высоким в сравнении с риском необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать в себя говор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля.
- Изучаем систему внутреннего контроля для использования в процессе аудита с целью разработки приемлемых в сложившейся ситуации аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании.
- Оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством.
- Делаем выводы о правомерности применения руководством принципа непрерывности деятельности и, основываясь на полученных аудиторских доказательствах, о том, имеет ли место существенная неопределенность в связи с событиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать свою деятельность на основе непрерывности. В случае, когда мы считаем, что существенная неопределенность существует, мы должны в нашем аудиторском отчете привлечь внимание к соответствующим примечаниям в финансовой отчетности либо, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных на дату нашего отчета. Однако будущие события или условия могут повлиять на способность Компании продолжать свою деятельность на основе непрерывности.
- Оцениваем общее представление, структуру и содержание финансовой отчетности, включая раскрытия информации, а также обеспечение достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.

Мы информируем лиц, отвечающих за управление Компанией, о планируемом объеме и сроках аудита, а также о существенных аудиторских замечаниях, выявленных в ходе аудита, в том числе о существенных недостатках системы внутреннего контроля.

### **Ответственность аудитора за аudit финансовой отчетности, продолжение**

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за управление Компанией, заявление о соблюдении нами всех применимых этических требований в отношении аудиторской независимости и информируем их обо всех вопросах, которые можно обоснованно считать влияющими на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о принятых мерах предосторожности.

Из вопросов, представленных лицам, отвечающим за управление Компанией, мы выделяем наиболее значимые для аудита финансовой отчетности текущего периода и, следовательно, являющиеся ключевыми вопросами аудита. Мы раскрываем данные вопросы в нашем аудиторском отчете, если этого не запрещают законодательные требования или, в исключительно редких случаях, если мы понимаем, что какой-либо вопрос не должен отражаться в нашем отчете ввиду нежелательных последствий, которые, как обоснованно ожидается, превысят общественный интерес к его раскрытию.

Утверждаю

Серик Кожикенов  
Партнер по аудиту  
Сертифицированный аудитор  
Квалификационное свидетельство №0000557  
от 24 декабря 2003 года  
Исполнительный директор  
ТОО «Moore Stephens Kazakhstan»  
26 апреля 2018 года



Айдар Аитов  
Партнер проекта

Государственная лицензия № 16015633 на занятие аудиторской деятельностью, выданная 11 октября 2016 года  
Министерством финансов Республики Казахстан



тыс. тенге

	Прим.	2017	2016
<b>Активы</b>			
Денежные средства	3	293,275	97,163
Депозиты в банках	4	2,702,608	3,330,510
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5	540,429	729,500
Соглашения обратного репо	6	85,044	140,099
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	7	554,214	512,687
Предоплата по подоходному налогу		58,837	47,714
Прочие активы	8	696,777	203,161
Отложенные аквизиционные расходы		59,892	29,771
Основные средства	9	340,997	166,005
Нематериальные активы	10	573,926	574
<b>Итого активы</b>		<b>5,905,999</b>	<b>5,257,184</b>
<b>Обязательства</b>			
Провизии		12,748	12,748
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	11	302,148	314,815
Резерв по незаработанным страховым премиям	12(а)	932,218	826,354
Резервы по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований	12(б)	788,952	1,086,867
Отложенное налоговое обязательство	18(б)	35,550	1,341
Прочие обязательства	13	633,871	33,065
		<b>2,705,487</b>	<b>2,275,190</b>
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	14(а)	2,360,000	860,000
Резерв по переоценке основных средств	14(в)	229,989	89,953
Резервный капитал	14(г)	12,326	—
Нераспределенный доход		598,197	2,032,041
		<b>3,200,512</b>	<b>2,981,994</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>5,905,999</b>	<b>5,257,184</b>

Данная финансовая отчетность утверждена руководством Компании 26 апреля 2018 года и подписана от его имени:

**Курлеутов Э.М.**

Председатель правления

АО «Казахская корпорация здравоохранения  
и медицинского страхования «Интертич»

**Филимонова Н.В.**

Главный бухгалтер

АО «Казахская корпорация здравоохранения  
и медицинского страхования «Интертич»

тыс. тенге

Страховые премии

Изменение в резерве незаработанных страховых премий

**Заработанные премии**

Страховые выплаты

Изменение в резервах по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований

**Расходы по осуществлению страховых выплат**

Комиссионные расходы

**Доход от страховой деятельности**

Доход от инвестиционной деятельности

Чистый убыток от курсовой разницы

**Доход от инвестиционной деятельности**

Общеадминистративные расходы

Создание (восстановление) резерва по сомнительным долгам

Прочие операционные доходы, нетто

**Операционные расходы, нетто****Доход до налогообложения**

Расходы по подоходному налогу

**Чистый доход за год****Прочий совокупный доход**

Статьи, которые впоследствии не могут быть реклассифицированы в отчет о доходах и расходах:

Корректировка справедливой стоимости основных средств, за вычетом подоходного налога

**Общий совокупный доход**

Прим.	2017	2016
15	5,172,537	4,319,672
15,12	(105,864)	57,179
	<b>5,066,673</b>	<b>4,376,851</b>
15	(4,127,553)	(3,544,728)
15	297,915	(293,689)
	<b>(3,829,638)</b>	<b>(3,838,417)</b>
15	(324,970)	(266,507)
	<b>912,065</b>	<b>271,927</b>
16	165,947	242,469
	(21,948)	(111,305)
	<b>143,999</b>	<b>131,164</b>
17	(892,488)	(761,893)
	(37,863)	458,442
	25,602	6,782
	<b>(904,749)</b>	<b>(296,669)</b>
	<b>151,315</b>	<b>106,422</b>
18(a)	(35,893)	(42,888)
	<b>115,422</b>	<b>63,534</b>
	145,655	—
	<b>261,077</b>	<b>63,534</b>

тыс. тенге

Прим. 2017 2016

<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>		
Доход до налогообложения		151,315 106,422
Корректировки:		
Изменение в страховых резервах	12	(192,051) 236,510
Доход от инвестиционной деятельности	16	(165,947) (242,469)
Нереализованный убыток от курсовой разницы		15,231 104,937
Износ и амортизация		68,531 14,072
Создание (восстановление) резерва по сомнительным долгам		37,863 (21,271)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		110 5,914
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений операционных активов и обязательств</b>		
Изменение операционных активов:		(84,948) 204,115
(Увеличение) уменьшение дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию		(65,886) 21,812
Увеличение прочих активов		(483,505) (76,351)
(Увеличение) уменьшение отложенных аквизиционных расходов		(30,121) 7,276
Увеличение операционных активов		(579,512) (47,263)
Изменение операционных обязательств:		
Уменьшение провизий		– (437,268)
(Уменьшение) увеличение кредиторской задолженности по страхованию и перестрахованию		(12,667) 117,586
Увеличение (уменьшение) прочих обязательств		247 (905)
Уменьшение операционных обязательств		(12,420) (320,587)
<b>Денежные средства использованные в операционной деятельности до процентов полученных и выплаты подоходного налога</b>		
Проценты полученные		(676,880) (163,735)
Подоходный налог выплаченный		86,140 131,682
<b>Чистые денежные средства использованные в операционной деятельности</b>		(49,221) (36,208)
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>		
Чистое поступление (выбытие) по депозитам в банках		677,760 (145,626)
Чистое поступление (выбытие) по операциям обратное репо		54,999 (98,099)
Приобретение финансовых активов		(314,744) (164,479)
Поступления от реализации финансовых активов		512,332 413,156
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(79,616) (6,759)
Поступления от реализации основных средств и нематериальных активов		2,700 –
<b>Чистые денежные средства от (использованные в) инвестиционной деятельности</b>		
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств		853,431 (1,807)
Денежные средства на начало года		213,470 (70,068)
Эффект изменения обменного курса на денежные средства		97,163 181,971
<b>Денежные средства на конец года</b>	3	(17,358) (14,740)
		<b>293,275 97,163</b>

#### Неденежные операции

Компания провела следующие неденежные операции:

- В 2017 году Компания переоценила основные средства. Сумма переоценки составила 182,069 тыс. тенге.
- Задолженность акционеров по выпущенным обыкновенным акциям Компании в размере 1,500,000 тыс. тенге была зачтена в счет оплаты задолженности Компании по дивидендам (2016: ноль).

	Акционерный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Резервный капитал	Нераспределенный доход	Итого капитал
На 1 января 2016	860,000	92,304	11,167	1,954,989	2,918,460
Чистый доход за год	–	–	–	63,534	63,534
Общий совокупный доход	–	–	–	63,534	63,534
Амортизация резерва переоценки	–	(2,351)	–	2,351	–
Перевод в резервный капитал	–	–	(11,167)	11,167	–
<b>На 31 декабря 2016</b>	<b>860,000</b>	<b>89,953</b>	<b>–</b>	<b>2,032,041</b>	<b>2,981,994</b>
Чистый доход за год	–	–	–	115,422	115,422
Доход от переоценки основных средств	–	145,655	–	–	145,655
Общий совокупный доход	–	145,655	–	115,422	261,077
Акции выпущенные	1,500,000	–	–	–	1,500,000
Дивиденды объявленные	–	–	–	(1,542,559)	(1,542,559)
Амортизация резерва переоценки	–	(5,619)	–	5,619	–
Перевод в резервный капитал	–	–	12,326	(12,326)	–
<b>На 31 декабря 2017</b>	<b>2,360,000</b>	<b>229,989</b>	<b>12,326</b>	<b>598,197</b>	<b>3,200,512</b>

тыс. тенге

На 1 января 2016

Чистый доход за год

Общий совокупный доход

Амортизация резерва переоценки

Перевод в резервный капитал

**На 31 декабря 2016**

Чистый доход за год

Доход от переоценки основных средств

Общий совокупный доход

Акции выпущенные

Дивиденды объявленные

Амортизация резерва переоценки

Перевод в резервный капитал

**На 31 декабря 2017**

## **1. Общая информация**

### **(а) Организация и деятельность**

АО «Казахская корпорация здравоохранения и медицинского страхования «Интертич» (далее – «Компания») было организовано в 1992 году. На 31 декабря 2016 года головной офис Компании располагался в г. Алматы, и у нее имелись 1 филиал и 2 представительства в регионах Республики Казахстан.

Основной офис Компании зарегистрирован и расположен по адресу: Казахстан, 050051, Алматы, пр. Назарбаева д. 275Е.

Компания имеет лицензию на осуществление страховой и перестраховочной деятельности в секторе общего страхования №2.1.17 от 3 сентября 2010 года, выданную Национальным Банком Республики Казахстан.

### **(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане**

Деятельность Компании в основном сосредоточена в Казахстане. Следовательно, Компания подвержена страновому риску, являющемуся экономическим, политическим и социальным рисками, присущими ведению бизнеса в Казахстане. Эти риски включают в себя вопросы, вытекающие из политики правительства, экономических условий, введений или изменений в отношении налогов и регулирования, колебаний валютных курсов и обеспечения выполнения договорных прав.

Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния экономических условий в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.

## **2. Основы подготовки финансовой отчетности**

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

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее – «СМСФО»), и интерпретациями, выпущенными Комитетом по разъяснениям международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КРМФО») СМСФО.

### **(б) Принцип непрерывности**

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о том, что Компания будет продолжать свою деятельность на основе непрерывности.

По состоянию на 31 декабря 2017 года нераспределенный доход Компании составил 598,197 тыс. тенге, доход за год, заканчивающийся 31 декабря 2017 года – 115,422 тыс. тенге, в течение года Компания увеличила акционерный капитал на 1,500,000 тыс. тенге.

Руководство считает, что устойчивая доходность Компании, положительные денежные потоки от операционной деятельности и достаточный оборотный капитал, представляют собой достаточную гарантию покрытия ее ожидаемых потребностей в денежных средствах. После проведенного анализа, руководство обоснованно полагает, что Компания имеет достаточно ресурсов для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем. Соответственно, оно продолжает применять принцип непрерывной деятельности при подготовке финансовой отчетности.

### **(в) Основы измерения**

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и основных средств, учитываемых по переоцененной стоимости.

### **(г) Функциональная валюта и валюта презентации**

Национальной валютой Казахстана является казахстанский тенге (далее – «тенге»), который является функциональной валютой Компании, а также валютой представления данной финансовой отчетности. Вся финансовая информация, представленная в тенге, округлена до тысяч (далее – «тыс. тенге»).

**2. Основы подготовки финансовой отчетности, продолжение**

**(д) Принятие новых стандартов и разъяснений**

При подготовке данной финансовой отчетности Компания не применяла новых стандартов. Компания досрочно не применяет новые стандарты, разъяснения или поправки к ним, которые были выпущены, но еще не приняты к использованию на отчетную дату.

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

Следующие новые стандарты и интерпретации пока еще не вступили в силу и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности:

- МСФО 9 «Финансовые инструменты». В 2014 году СМСБУ выпустил окончательную версию данного стандарта, вступающего в силу с 1 января 2018 года. Компания провела общую оценку влияния МСФО 9. Все финансовые активы и обязательства Компании будут оцениваться на той же основе, как они оцениваются в соответствии с МСБУ 39. Компания приняла решение применять упрощенный подход по признанию ожидаемых кредитных убытков (далее – «ОКУ») в полном объеме. Хотя руководство продолжает оценку степени данного влияния, ожидается, что применение модели ОКУ в соответствии с МСФО 9 приведет к более раннему признанию убытков по обесценению торговой дебиторской задолженности. Несмотря на это, до завершения детального обзора не целесообразно давать обоснованную оценку данного влияния.
- МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями». Данный стандарт был выпущен в 2014 году и вступает в силу с 1 января 2018 года. В апреле 2016 года СМСБУ выпустил «Разъяснение к МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями» вступающее в силу с 1 января 2018 года. Компания не ожидает, что принятие этого стандарта окажет воздействие на ее финансовое положение или показатели деятельности. Новые требования по раскрытию информации будут включены в финансовую отчетность Компании за 2018 год.
- МСФО 16 «Аренда». Данный стандарт был выпущен в январе 2016 года и вступает в силу с 1 января 2019 года. Стандарт уточняет особенности признания, оценки, представления и раскрытия аренды арендатором. Новый подход к учету аренды арендодателем существенно не изменился. Принимая во внимание деятельность Компании, ожидается, что принятие этого стандарта не окажет существенного воздействия на ее финансовое положение или показатели деятельности.
- МСФО 17 «Договоры страхования». Данный стандарт был выпущен в мае 2017 года и вступает в силу с 1 января 2021 года. Стандарт заменит МСФО 4 «Договоры страхования» и применяется ко всем договорам страхования (вне зависимости от организации которая их выпускает), а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с возможностями дискреционного участия. Компания проведет оценку влияния данного стандарта на финансовое положение и показатели деятельности.
- КРМФО 22 «Операции с иностранной валютой и учет авансов». Данное разъяснение выпущено в декабре 2016 года и вступает в силу 1 января 2018 года. В нем разъясняется порядок учета получения или уплаты авансов в иностранной валюте. Ожидается, что принятие этого разъяснения не окажет существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.
- КРМФО 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль». Данное разъяснение выпущено в июне 2017 года и вступает в силу 1 января 2019 года. Оно приводит дополнительное руководство при определении налогооблагаемого дохода (убытка), налоговой базы, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот, а также налоговых ставок, при неопределенности в отношении правил исчисления налога на прибыль в соответствии с МСБУ 12. Не ожидается, что данное разъяснение окажет воздействие на финансовое положение или показатели деятельности Компании.
- Усовершенствования МСФО. После проекта усовершенствования 2015-2017 года в стандарты был внесен ряд поправок. Воздействие изменений на финансовую отчетность Компании в результате этого проекта будет незначительным.

**(ж) Использование расчетных оценок и допущений**

При подготовке данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, руководство Компании использовало профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, имеющие отношение к вопросам отражения активов и обязательств, и раскрытия информации об условных активах и обязательствах. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Ниже представлена, в частности, информация об основных сферах, требующих оценки неопределенности, и о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наибольшее значение на суммы, отраженные в финансовой отчетности.

## 2. Основы подготовки финансовой отчетности, продолжение

### Обязательства по убыткам, возникающие по договорам страхования

Наиболее важной учетной оценкой Компании является оценка окончательного обязательства, возникающего по убыткам по договорам общего страхования. Существует несколько источников неопределенности, которые должны быть учтены при оценке обязательства, которое Компания, в конечном счете, погасит по этим убыткам.

Для договоров общего страхования оценки должны быть сделаны как для ожидаемой окончательной стоимости убытков, заявленных на отчетную дату, так и для ожидаемой окончательной стоимости произошедших, но не заявленных убытков (далее – «РПНУ») на отчетную дату. Может потребоваться значительный период времени, прежде чем будет достоверно установлена окончательная величина убытков, и для некоторых типов полисов РПНУ формируют большую часть резерва по убыткам в бухгалтерском балансе. Основным приемом, принятым руководством, при оценке стоимости заявленных убытков и РПНУ, является использование тенденций по урегулированию прошлых убытков для прогнозирования тенденций урегулирования будущих убытков. Дополнительные детали процесса оценки убытков приведены в примечании 12. На каждую отчетную дату, оценки убытков прошлого года повторно оцениваются на достоверность и в резерв вносятся изменения. Резервы по убыткам общего страхования не дисконтируются на временную стоимость денег.

На 31 декабря 2017 года балансовая стоимость таких обязательств по договорам общего страхования составляла 788,952 тыс. тенге (2016: 1,086,867 тыс. тенге).

### Резерв на обесценение дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию

Для оценки обесценения, Компания проводит регулярные проверки дебиторской задолженности и отсроченных комиссионных расходов по страхованию и перестрахованию.

Безнадежные суммы и конкретные кредитные риски списываются непосредственно по общей сумме страховых премий. Резервы на обесценение, основанные на прошлом опыте, являются необходимыми в отношении дебиторской задолженности от страхователей и агентов/брокеров по прямому страхованию и в отношении контрагентов по перестрахованию.

### Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если это применимо; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

### Налогообложение

Казахстанское налоговое, валютное и таможенное законодательство является объектом различных толкований и изменений, которые могут происходить достаточно часто. Толкование руководства в отношении такого законодательства, применяемое в отношении сделок и деятельности Компании, может быть оспорено соответствующими региональными или государственными органами. Таким образом, могут быть начислены дополнительные налоги, штрафы и проценты. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами в отношении исчисления налогов в течение пяти календарных лет, предшествующих рассматриваемому году. При определенных обстоятельствах такие обзоры могут охватывать более длительные периоды.

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2017 года его толкование налогового законодательства является обоснованным и соответствующая позиция Компании будет подтверждена налоговыми органами.

## (3) Сравнительные данные

При изменении формата представления финансовой отчетности в течение года в сравнительные данные вносятся соответствующие изменения для приведения их в соответствие с новым форматом представления.

## 3. Денежные средства

тыс. тенге

Денежные средства на банковских счетах  
Наличные средства в кассе

	2017	2016
Денежные средства на банковских счетах	240,726	62,497
Наличные средства в кассе	52,549	34,666
	<b>293,275</b>	<b>97,163</b>

#### **4. Депозиты в банках**

Депозиты в банках включают вклады в Казахстанских банках и начисленные проценты по ним по ставкам вознаграждения в диапазоне от 1.0% до 11.5% (2016: от 0.1% до 11.5%).

#### **5. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают следующие непрочесченные и необесцененные ценные бумаги:

тыс. тенге	2017	2016
Долговые ценные бумаги:		
Корпоративные облигации	331,239	436,453
Облигации казахстанских банков	203,175	287,447
	<b>534,414</b>	723,900
Долевые ценные бумаги:		
Корпоративные акции	6,015	5,600
	<b>540,429</b>	<b>729,500</b>

#### **6. Соглашение обратного репо**

Соглашения обратного репо, представляют собой сделки, заключенные на рынке «авто репо» через Казахстанскую фондовая биржу, по состоянию на 31 декабря 2017 года задолженность по сделкам обратного репо была обеспечена облигациями Министерства финансов Республики Казахстан.

#### **7. Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию**

тыс. тенге	2017	2016
Дебиторская задолженность страхователей	519,981	464,282
Дебиторская задолженность брокеров и агентов	133,406	147,402
Дебиторская задолженность перестрахователей	2,738	7,429
Прочая дебиторская задолженность	1,095	6,503
	<b>657,220</b>	625,616
Резерв на обесценение	(103,006)	(112,929)
	<b>554,214</b>	<b>512,687</b>

Изменение резерва на обесценение дебиторской задолженности представлено следующим образом:

тыс. тенге	2017	2016
На 1 января	112,929	164,235
Начисление (восстановление)	24,359	(19,851)
Списание	(34,282)	(31,455)
<b>На 31 декабря</b>	<b>103,006</b>	<b>112,929</b>

#### **8. Прочие активы**

тыс. тенге	2017	2016
Средства на счетах брокера	108,060	2,018
Гарантийные взносы	20,448	22,268
<b>Итого финансовые инструменты в составе прочих активов</b>	<b>128,508</b>	24,286
Краткосрочные авансы поставщикам	565,309	163,196
Задолженность сотрудников	5,972	8,383
Прочие текущие активы	16,809	13,653
Резерв на обесценение	(19,821)	(6,357)
<b>Всего прочие активы</b>	<b>696,777</b>	<b>203,161</b>

## 8. Прочие активы, продолжение

Изменение резерва на обесценение прочих активов представлено следующим образом:

тыс. тенге	2017	2016
На 1 января	6,357	7,777
Начисление (восстановление)	13,504	(1,323)
Списание	(40)	(97)
<b>На 31 декабря</b>	<b>19,821</b>	<b>6,357</b>

## 9. Основные средства

тыс. тенге	Земля	Здания и сооружения	Транспортные средства	Прочее	Итого
<b>Стоимость</b>					
На 1 января 2016	4,350	189,553	62,165	44,518	300,586
Поступление	–	300	–	6,459	6,759
Выбытие	–	–	(2,737)	(2,047)	(4,784)
<b>На 31 декабря 2016</b>	<b>4,350</b>	<b>189,853</b>	<b>59,428</b>	<b>48,930</b>	<b>302,561</b>
Поступление	–	14,094	–	3,522	17,616
Переоценка	–	236,399	–	–	236,399
Выбытие	–	–	(12,166)	(4,500)	(16,666)
<b>На 31 декабря 2017</b>	<b>4,350</b>	<b>440,346</b>	<b>47,262</b>	<b>47,952</b>	<b>539,910</b>
<b>Износ</b>					
На 1 января 2016	–	(51,594)	(43,797)	(31,435)	(126,826)
Начисленный износ	–	(4,478)	(3,370)	(6,084)	(13,932)
Выбытие	–	–	2,301	1,901	4,202
<b>На 31 декабря 2016</b>	<b>–</b>	<b>(56,072)</b>	<b>(44,866)</b>	<b>(35,618)</b>	<b>(136,556)</b>
Начисленный износ	–	(14,642)	(2,427)	(4,814)	(21,883)
Переоценка	–	(54,330)	–	–	(54,330)
Выбытие	–	–	9,356	4,500	13,856
<b>На 31 декабря 2017</b>	<b>–</b>	<b>(125,044)</b>	<b>(37,937)</b>	<b>(35,932)</b>	<b>(198,913)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>					
На 31 декабря 2016	<b>4,350</b>	<b>133,781</b>	<b>14,562</b>	<b>13,312</b>	<b>166,005</b>
<b>На 31 декабря 2017</b>	<b>4,350</b>	<b>315,302</b>	<b>9,325</b>	<b>12,020</b>	<b>340,997</b>

### Переоценка

Компания анализирует балансовую стоимость основных средств на каждую отчетную дату во избежание существенного отличия от их справедливой стоимости. Переоценка производится в случае существенных расхождений, но не реже чем каждые 3-5 лет.

По состоянию на 31 марта 2017 года Компания переоценила стоимость зданий на основании результатов оценки, проведенной независимой оценочной компанией ТОО «Современные технологии экспертизы и оценки», которая является лицензированным оценщиком с соответствующим опытом оценки.

Для переоценки активов был использован рыночный метод. Рыночный метод основывается на сравнительном анализе результатов продаж аналогичных зданий и отражает рыночные цены недавних сделок. Справедливая стоимость зданий относится к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

В результате переоценки Компания признала доход от переоценки основных средств в размере 145,655 тыс. тенге за вычетом отложенного подоходного налога на сумму 36,414 тыс. тенге в прочем совокупном доходе. Чистый эффект переоценки по состоянию на 31 декабря 2017 года увеличил балансовую стоимость основных средств на 182,069 тыс. тенге.

При отсутствии переоценки стоимости основных средств, их балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2017 года составила бы 114,150 тыс. тенге (2016: 113,077 тыс. тенге).

**10. Нематериальные активы**

тыс. тенге

**Стоимость**

	2017	2016
На 1 января	988	1,103
Поступление	620,000	-
Выбытие	-	(115)
На 31 декабря	620,988	988

**Накопленный износ**

	2017	2016
На 1 января	(414)	(389)
Начисленный износ	(46,648)	(140)
Выбытие	-	115
На 31 декабря	(47,062)	(414)

**Балансовая стоимость****573,926****574****11. Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию**

тыс. тенге

	2017	2016
Задолженность перед агентами и брокерами	88,679	29,194
Задолженность перед страхователями	26,931	55,650
<b>Итого финансовые инструменты в составе кредиторской задолженности по страхованию и перестрахованию</b>	<b>115,610</b>	<b>84,844</b>
Авансы полученные от клиентов	186,538	229,971
<b>Всего кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию</b>	<b>302,148</b>	<b>314,815</b>

**12. Обязательства по страховым договорам**

## (а) Резерв по незаработанным страховым премиям

тыс. тенге	2017	2016	Изменения в резерве
Добровольное медицинское страхование	728,332	687,615	40,717
ОС ГПО владельцев транспортных средств	192,907	125,429	67,478
ГПО владельцев объектов, деятельность которых связана с опасностью причинения вреда третьим лицам	729	2,975	(2,246)
ОС ГПО перевозчиков перед пассажирами, туроператора и турагента	8,812	6,994	1,818
Страхование от несчастных случаев	1,242	2,728	(1,486)
Страхование автомобильного транспорта	136	490	(354)
Страхование имущества, грузов	31	112	(81)
Прочее страхование	29	11	18
	<b>932,218</b>	<b>826,354</b>	<b>105,864</b>

В данном примечании и далее по тексту сокращение «ОС ГПО» означает «Обязательное страхование гражданско-правовой ответственности», соответственно «ГПО» – «Гражданско-правовая ответственность».

## (б) Резервы по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований

тыс. тенге	2017	2016	Изменения в резерве
На 1 января	1,086,867	793,178	293,689
Плюс: произошедшие убытки	3,829,638	3,838,417	(8,779)
Минус: оплаченные убытки	(4,127,553)	(3,544,728)	(582,825)
<b>На 31 декабря</b>	<b>788,952</b>	<b>1,086,867</b>	<b>(297,915)</b>

### 13. Прочие обязательства

тыс. тенге	2017	2016
Задолженность поставщикам	564,906	5,735
Задолженность по дивидендам	42,559	—
Обязательства по выплатам работникам	14,148	14,850
Резерв по неиспользованным трудовым отпускам	300	4,336
<b>Итого финансовые инструменты в составе прочих обязательств</b>	<b>621,913</b>	<b>24,921</b>
Налоги к уплате, кроме подоходного налога	5,402	6,649
Прочая задолженность	6,556	1,495
<b>Всего прочие обязательства</b>	<b>633,871</b>	<b>33,065</b>

### 14. Капитал

#### (а) Акционерный капитал

На 31 декабря 2017 акционерный капитал состоял из 236,000 простых акций, которые были выпущены, зарегистрированы и полностью оплачены (2016: 86,000 простых акций). Каждая простая акция дает право на один голос и акции равны при распределении дивидендов. Все акции выражены в тенге и имеют номинальную стоимость 10 тыс. тенге каждая.

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

	2017		2016	
	доля, %	тыс. тенге	доля, %	тыс. тенге
Джундубаева Сауле Отановна	89.17	2,104,412	87.63	753,618
Курлеутов Эрнест Мухамедгазиевич	9.89	233,404	9.80	84,280
Надиров Дмитрий Надирович	0.46	10,856	1.26	10,836
Назарова Зульфия Зунуновна	0.25	5,900	0.68	5,848
Тасбаев Айдар Булатович	0.23	5,428	0.63	5,418
	<b>100.00</b>	<b>2,360,000</b>	<b>100.00</b>	<b>860,000</b>

#### (б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, распределяемые резервы Компании не могут превышать нераспределенного дохода Компании в соответствии с ее финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии с МСФО, либо дохода за период, в случае переносимых убытков. Распределение не может быть произведено, если это приведет к дефициту капитала или несостоятельности Компании.

По состоянию на 31 декабря 2017 года нераспределенный доход Компании, включая доход текущего года, составил 598,197 тыс. тенге (2016: 2,032,041 тыс. тенге).

В 2017 были объявлены дивиденды в размере 1,542,559 тыс. тенге, из которых 1,500,000 тыс. тенге были погашены в счет оплаты задолженности по приобретенным акционерами простым акциям, размещенным путем дополнительной эмиссии (2016: дивиденды не объявлялись).

#### (в) Резерв на переоценку основных средств

Резерв на переоценку основных средств используется для отражения увеличения справедливой стоимости зданий и сооружений, а также уменьшения этой стоимости, но только в той мере, в какой такое уменьшение связано с предыдущим увеличением стоимости того же актива.

#### (г) Резервный капитал

В соответствии с требованиями постановления Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 22 августа 2008 года № 131 «Об утверждении Инструкции об установлении пруденциальных нормативов и иных обязательных к соблюдению норм и лимитов для страховой (перестраховочной) организации и страховой группы, включая минимальные размеры уставного капитала, гарантиного фонда, маржи платежеспособности и сроках представления отчетов о выполнении пруденциальных нормативов», Компания в 2017 году сформировала стабилизационный резерв в размере 12,326 тыс. тенге путем перевода из состава нераспределенного дохода.

Стабилизационный резерв является оценкой обязательств страховой (перестраховочной) организации, связанный с осуществлением будущих страховых выплат.

## 15. Анализ премии и убытков

Ниже приведен анализ деятельности по страхованию и перестрахованию за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

2017	тыс. тенге	Итого						
		Страхование имущества, грузов	Страхование автомобильного транспорта	Страхование от несчастных случаев	ОС ГПО перевозчиков перед пассажирами, туроператора и турагента	ГПО владельцев объектов, деятельность которых связана с опасностью причинения вреда	ОС ГПО владельцев транспортных средств	Прочее страхование
Страховые премии	4,657,939	484,855	1,968	22,283	5,275	25	95	97
Изменение в резерве незаработанных страховых премий	(40,717)	(67,478)	2,246	(1,818)	1,486	354	81	(18)
Заработанные премии	4,617,222	417,377	4,214	20,465	6,761	379	176	79
Страховые выплаты	(3,812,303)	(151,510)	(153,962)	(8,710)	—	(207)	—	(861)
Изменение в резервах по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований	(73,634)	77,890	123,798	2,937	(70)	74	7	166,913
Расходы по осуществлению страховых выплат	(3,885,937)	(73,620)	(30,164)	(5,773)	(70)	(133)	7	166,052
Комиссионные расходы	(286,453)	(33,169)	(1,411)	(1,249)	(2,591)	(58)	(36)	(324,970)
<b>Результат от страховой деятельности</b>	<b>444,832</b>	<b>310,588</b>	<b>(27,361)</b>	<b>13,443</b>	<b>4,100</b>	<b>188</b>	<b>147</b>	<b>166,128</b>
								<b>912,065</b>

**15. Анализ премии и убытков, продолжение**

Ниже приведен анализ деятельности по страхованию и перестрахованию за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

	тыс. тенге	Итого					
		Страхование имущества, грузов	Страхование автомобильного транспорта	Страхование от несчастных случаев	ОС ГПО перевозчиков перед пассажирами, туроператора и турагента	ГПО владельцев объектов, деятельность которых связана с опасностью причинения вреда третьим лицам	Прочее страхование
<b>2016</b>							
Страховые премии	3,906,960	381,813	12,526	12,897	3,847	1,383	231
Изменение в резерве незаработанных страховых премий	55,065	(2,263)	4,310	965	(2,372)	769	705
Заработанные премии	3,962,025	379,550	16,836	13,862	1,475	2,152	936
Страховые выплаты	(3,401,252)	(130,055)	—	(12,491)	—	(930)	—
Изменение в резервах по убыткам и расходам на регулирование страховых требований	(297,265)	(18,128)	2,411	22,328	(245)	(720)	67
Расходы по осуществлению страховых выплат	(3,698,517)	(148,183)	2,411	9,837	(245)	(1,650)	67
Комиссионные расходы	(229,430)	(28,069)	(6,248)	(1,820)	(219)	(512)	(209)
<b>Результат от страховой деятельности</b>	<b>34,078</b>	<b>203,298</b>	<b>12,999</b>	<b>21,879</b>	<b>1,011</b>	<b>(10)</b>	<b>794</b>
							<b>(2,122)</b>
							<b>271,927</b>

## 16. Доход от инвестиционной деятельности

тыс. тенге	2017	2016
Проценты по средствам в банках	120,081	153,816
Проценты по финансовым активам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	31,494	47,999
Доход (убыток) по торговым операциям с инвестициями	10,790	(1,788)
Проценты по соглашениям обратного репо	8,572	20,367
(Убыток) доход от изменения стоимости инвестиции	(4,990)	22,075
	<b>165,947</b>	<b>242,469</b>

## 17. Общеадминистративные расходы

тыс. тенге	2017	2016
Расходы по оплате труда	440,392	259,706
Сопровождение программного обеспечения	78,077	122,693
Износ и амортизация	68,531	14,072
Юридические и прочие профессиональные услуги	56,137	105,680
Обучение и другие расходы на персонал	36,309	72,902
Расходы по аренде	35,659	28,768
Информационные услуги	29,574	24,154
Налоги за исключением подоходного налога	18,569	37,315
Запасы	11,768	4,814
Обслуживание и ремонт	10,686	12,219
Транспортные расходы	8,024	25,314
Почтовые расходы	7,128	3,874
Командировочные расходы	5,880	4,418
Банковские комиссии	5,644	6,752
Обязательные взносы в фонд гарантирования страховых взносов	3,999	5,782
Представительские расходы	1,977	1,186
Прочее	74,134	32,244
	<b>892,488</b>	<b>761,893</b>

## 18. Подоходный налог

### (a) Расходы по подоходному налогу

Основными составляющими расходов по подоходному налогу являются:

тыс. тенге	2017	2016
Текущий подоходный налог	38,098	(57,212)
Возникновение и восстановление временных разниц	(2,205)	100,100
<b>Расходы по подоходному налогу</b>	<b>35,893</b>	<b>42,888</b>

Сверка подоходного налога, применимого к бухгалтерскому доходу до налогообложения по ставке, установленной налоговым законодательством, и расходов по подоходному налогу по эффективной ставке подоходного налога приводится ниже:

## 18. Подоходный налог, продолжение

тыс. тенге

### Доход до налогообложения

Ставка подоходного налога

Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке

Налоговый эффект необлагаемых статей и статей, не относимых на вычеты

### Расходы по подоходному налогу

Эффективная ставка подоходного налога

	2017	2016
151,315	106,422	
20%	20%	
30,263	21,284	
5,630	21,604	
<b>35,893</b>	<b>42,888</b>	
23.7%	40.3%	

## (б) Отложенные налоговые активы и обязательства

Суммы отложенных налоговых активов (обязательств), отраженных в финансовой отчетности:

тыс. тенге

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

Основные средства и нематериальные активы

Резерв по неиспользованным трудовым отпускам

Взносы в фонд гарантирования страховых выплат

Налоги к уплате

### Отложенное налоговое обязательство, нетто

	2017	2016
(6,702)	–	
20,601	22,586	
(49,779)	(25,303)	
60	867	
176	256	
94	253	
<b>(35,550)</b>	<b>(1,341)</b>	

Движение отложенного налогового обязательства в финансовой отчетности:

тыс. тенге

На 1 января

Отнесено на прочий совокупный доход

Отнесено на доходы (расходы)

На 31 декабря

	2017	2016
(1,341)	98,759	
(36,414)	–	
2,205	(100,100)	
<b>(35,550)</b>	<b>(1,341)</b>	

## 19. Цели и политика управления финансовыми рисками

Риск является неотъемлемой частью деятельности Компании. Компания осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и мониторинга, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Компании, и каждый отдельный сотрудник Компании несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Компания подвержена риску, связанному со страховой деятельностью, инвестиционному риску, ценовому риску, кредитному риску, риску ликвидности, процентному риску, рыночному риску, операционным рискам.

Процесс независимого контроля рисков не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Компанией в ходе процесса стратегического планирования.

### (а) Введение

#### Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль над ними несет Совет директоров, однако, также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками: Служба внутреннего аудита, Правление Компании, Комитет по управлению активами и пассивами, Андеррайтинговый совет и подразделение управления рисками.

#### Совет директоров

Совет Директоров Компании отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками. Служба внутреннего аудита проводит обсуждение результатов проверки с руководством и представляет свое заключение и рекомендации Совету директоров. Принимает решение о

## **19. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение**

заключении крупных сделок по договорам страхования, страховая сумма которых превышает 25% от суммы активов страховой (перестраховочной) организации, за вычетом активов, являющихся долей перестраховщика в страховых резервах.

### **Служба внутреннего аудита**

Служба внутреннего аудита в части рисков осуществляет:

- оценку адекватности и эффективности систем внутреннего контроля по всем аспектам деятельности Компании, обеспечение своевременной и достоверной информацией о состоянии выполнения подразделениями возложенных функций и задач, а также предоставление действенных и эффективных рекомендаций по улучшению работы;
- решение задач, возникающих при осуществлении Советом директоров функций по обеспечению наличия и функционирования адекватной системы внутреннего контроля путем предоставления объективной оценки состояния системы внутреннего контроля и рекомендаций по их совершенствованию.

### **Правление**

Правление отвечает за построение эффективной системы управления рисками и оперативное руководство данной системой.

### **Совет по управлению активами и пассивами**

Совет по управлению активами и пассивами разрабатывает инвестиционную политику с учетом принципов возвратности, диверсификации, прибыльности, ликвидности:

- принцип возвратности подразумевает эффективную оценку рисков по размещению активов в целях снижения либо предотвращения возможных потерь;
- принцип диверсификации вложений заключается в распределении рисков в целях достижения максимальной устойчивости инвестиционного портфеля, недопущении превалирования каких-либо финансовых инструментов, региональной, отраслевой и иной концентрации активов.

### **Андеррайтинговый совет**

Андеррайтинговый совет устанавливает и утверждает требования по андеррайтингу, следит за адекватной оценкой принятых рисков и дает предварительное разрешение на принятие крупных рисков, если страховая (перестраховочная) сумма по отдельному заключенному договору страхования (перестрахования) превышает 25% от суммы активов страховой (перестраховочной) организации, за вычетом активов, являющихся долей перестраховщика в страховых резервах.

Андеррайтинговый совет Компании в части управлении рисками осуществляет:

- принятие андеррайтинговых решений в пределах лимитов, установленных Советом директоров;
- контроль над адекватной оценкой принятых рисков;
- обеспечение адекватного страхового тарифа по объекту и рискам, принимаемым на страхование;
- определение условий страхового покрытия по рискам, принимаемым на страхование;
- обеспечение увеличения положительной разницы (с учетом вероятностных критериев) между полученными нетто-премиями и осуществленными страховыми выплатами по договорам страхования, заключенным в течение определенного периода времени;
- определение перечня основных и дополнительных условий, включаемых в договор страхования.

### **Управление рисками**

Отдел управления рисками отвечает за разработку и усовершенствование системы управления рисками и за проведение регулярного мониторинга рисков. Отдел управления рисками принимает участие на заседаниях Комитета по управлению активами и обязательствами, Андеррайтингового комитета и Правления Компании.

Система управления рисками представляет собой процесс, включающий четыре основных элемента:

- идентификация риска;
- измерение риска;
- контроль риска;
- мониторинг риска.

## **19. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение**

Управление риском осуществляется с использованием разнообразных мер, позволяющих в определенной степени прогнозировать наступление рискового события и своевременным принятием мер к снижению степени риска. Цель Отдела управления рисками – повышение рентабельности и устойчивости страховой деятельности посредством организации эффективных процедур и действенного механизма управления с целью получения максимальной прибыли при оптимальном соотношении доходности и риска, ограничение возможных убытков, связанных с воздействием на Компанию внешних факторов, имеющих вероятностный характер.

### **Системы оценки рисков и передачи информации о рисках**

Риски Компании оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемые убытки, понесение которых вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учетом экономических условий. Компания также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль над рисками, главным образом, основывается на установленных Компанией лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Компания, а также уровень риска, который Компания готова принять, причем особое внимание уделяется отдельным отраслям. Кроме этого, Компания контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Правлению, Совету по управлению активами и пассивами, Андеррайтинговому совету и руководителям каждого из подразделений. В отчете содержится информация о совокупном размере инвестиционного риска, прогнозные показатели. Ежеквартально предоставляется информация о рисках в разрезе отраслей, клиентов и географических регионов. Ежеквартально старший руководящий персонал оценивает достаточность резерва под кредитные потери. Ежеквартально Совет директоров получает подробный отчет о рисках, в котором содержится вся необходимая информация для оценки рисков Компании и принятия соответствующих решений.

Для всех уровней Компании составляются различные отчеты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

Регулярно проводится краткое совещание Правления, Советов и иных сотрудников Компании, на котором обсуждаются использование установленных лимитов, инвестиции, ликвидность, а также прочие изменения в уровне риска.

### **Снижение риска**

В рамках управления рисками Компания может использовать производные и другие инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, риска изменения цены акций, кредитного риска, а также позиций по прогнозируемым сделкам.

### **Чрезмерные концентрации риска**

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, которые в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Компании к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион. Для того чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры по управлению рисками Компании включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется управление установленными концентрациями риска.

### **Политики по страхованию**

Компания устанавливает руководство и лимиты по страхованию, которые оговаривают, кто и какой риск может принять и до какой суммы. Контроль над этими лимитами осуществляется на постоянной основе.

Деятельность Компании по прямому страхованию распространяется по всей территории Казахстана.

## 19. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

### Перестрахование

В ходе обычной деятельности Компания заключает договоры факультативного перестрахования с казахстанскими перестраховщиками. Договоры по перестрахованию не освобождают Компанию от ее обязательств перед страхователями. Компания оценивает финансовое положение своих перестраховщиков и отслеживает концентрацию кредитного риска, возникающего по аналогичным географическим регионам, экономическим характеристикам перестраховщиков с целью минимизации рисков существенных убытков.

### (б) Риск по договору страхования

Риск по договору страхования представляет собой риск того, что произойдет страховой случай, включая неопределенность касательно размера и сроков любого возникающего в результате этого иска. Основной риск, с которым Компания сталкивается по таким договорам, заключается в том, что фактические выплаты превысят резервы убытков. На это оказывают влияние такие факторы как частота и размер заявленных убытков, превышение фактических выплат первоначально оцененного размера заявленных убытков, а также выплаты по долгосрочным договорам страхования.

Вариабельность выплат снижается посредством диверсификации риска по большому портфелю страховых договоров, так как более диверсифицированный портфель, по всем пунктам, менее подвержен влиянию изменения в любой подгруппе портфеля, равно как и неожиданным результатам. Изменчивость рисков также уменьшается посредством тщательного отбора и внедрения стратегии и принципов страховой деятельности, а также посредством использования договоров перестрахования. Компания установила принципы и лимиты по страхованию, которые оговаривают, кто и какие риски может принять и соответствующие лимиты. Данные лимиты отслеживаются на постоянной основе. При расчете по андеррайтинговому году коэффициенты представляет собой отношение произведенных страховых выплат плюс изменение резерва убытков, включая резерва произошедших, но не заявленных убытков плюс сумма расходов на ведение дел, к подписанной страховой премии. Андеррайтинговый коэффициент убыточности и андеррайтинговый комбинированный коэффициент Компании с учетом доли перестраховщика представлены следующим образом:

	2017	2016
Андеррайтинговый коэффициент убыточности	75.96%	91.99%
Андеррайтинговый комбинированный коэффициент	100.47%	115.20%

В следующей таблице показаны резервы возможных убытков в разбивке по типам договоров:

тыс. тенге	2017	2016
Добровольное медицинское страхование	625,336	551,702
ОС ГПО владельцев транспортных средств	146,055	223,945
ГПО владельцев объектов, деятельность которых связана с опасностью причинения вреда третьим лицам	5,187	128,985
ОС ГПО перевозчиков перед пассажирами, туроператора и турагента	10,993	13,930
Страхование от несчастных случаев	357	287
Страхование автомобильного транспорта	793	867
Страхование имущества, грузов	7	14
Прочее страхование	224	167,137
	<b>788,952</b>	<b>1,086,867</b>

Вариабельность убытков уменьшается за счет диверсификации риска убытков по крупному портфелю договоров страхования и географическим регионам, поскольку, чем более диверсифицирован портфель, тем менее он в целом подвержен влиянию изменений в каком-либо из компонентов.

Помимо этого, для сглаживания амплитуды колебания рисков Компания тщательно отбирает и внедряет стратегии и правила страхования, жесткие политики проверки убытков, для оценки всех новых и имеющихся убытков, а также проводит расследование возможных мошеннических убытков. Компания проводит политику активного управления и оперативного урегулирования убытков в целях минимизации потенциального риска в связи с непредсказуемыми будущими событиями, которые могут негативно повлиять на Компанию.

## **19. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение**

Исходящее перестрахование осуществляется на различных условиях с различными лимитами удержаний в зависимости от вида страхования и территории. Суммы к возмещению от перестраховщиков рассчитываются в соответствии с допущениями, использованными при определении соответствующего страхового возмещения, и представлены в отчете о финансовом положении как активы по договорам перестрахования.

На 31 декабря 2017 года географическая концентрация основных обязательств Компании по страхованию находится в Казахстане.

### **Ключевые допущения**

Резервы убытков по договорам общего страхования (в том числе убытков заявленных и убытков произошедших, но не заявленных) формируются для покрытия общей конечной величины урегулирования обязательств по понесенным убыткам, оценка которых осуществляется исходя из известных фактов на отчетную дату.

Уровень резерва по убыткам (включая резервы по заявленным убыткам и понесенным, но не заявленным убыткам) был установлен на основании информации, доступной на отчетную дату, включая уведомления о потенциальных убытках, опыт работы с аналогичными убытками и прецедентное право. Компания использует всю возможную и доступную в настоящее время информацию для оценки резерва по заявленным убыткам, включая расходы по корректировке резерва по каждому классу договоров страхования. Резерв по понесенным, но не заявленным убыткам (РПНУ) был оценен с использованием модифицированного Метода цепной лестницы по всем классам, где имеются достаточные данные на основе оплаченных убытков. Резервы по убыткам отдельно анализируются по каждому виду страхования. Кроме того, в отношении более крупных убытков осуществляется отдельная оценка ущерба оценщиками или отдельный прогноз актуариями. Как правило, допущения при прогнозировании убытков направлены на получение максимально обоснованной оценки наиболее вероятного или ожидаемого исхода. Компания регулярно проводит анализ использования резервов.

Основой допущений, принимаемых при расчетах, является опыт Компании в отношении развития убытков прошлых периодов и его экстраполяция на будущие периоды. Сюда входят допущения в отношении затрат на убытки и затрат на урегулирование убытков, а также затраты на возмещение. Для оценки степени влияния развития фактических убытков на эти оценки после отчетной даты, используется субъективное суждение.

Основное допущение, лежащее в основе этого метода заключается в том, что опыт Компании в отношении развития прошлых убытков, включая определенные суждения по развитию фактических убытков после отчетной даты, может быть использовано для прогнозирования будущего развития убытков и, таким образом, окончательных затрат по убыткам. По существу, этот метод экстраполирует развитие оплаченных и понесенных убытков на основе наблюдаемых расходов прошлых периодов и ожидаемых коэффициентов убытка. Развитие прошлых убытков в основном анализируется по годам убытка и, в некоторых случаях, по географическим регионам, а также по существенным направлениям деятельности. Обычно, крупные убытки рассматриваются по отдельности, по ним или создаются резервы по номинальной стоимости оценок, определенных оценщиками, или по ним создаются прогнозы, для отражения их будущего развития. Используется квалифицированное суждение для оценки степени, в которой прошлые тенденции не могут быть применены или измениться в будущем для получения расчетной окончательной стоимости убытков, которая представляет собой вероятный результат из диапазона возможных результатов, принимая во внимание все имеющиеся неопределенности. В оценку обязательства также может быть включена маржа на неблагоприятное отклонение.

### **Чувствительность**

Резерв по убыткам общего страхования чувствителен к указанным выше ключевым допущениям. Вследствие задержки, которая возникает между наступлением убытка и его последующим заявлением, и последующим урегулированием, резервы по неурегулированным убыткам не могут быть с точностью определены на отчетную дату.

Изменение страховых премий на 5% за 2017 год изменило бы чистый доход на 206,901 тыс. тенге (2016: 172,787 тыс. тенге). Данный анализ предполагает, что все прочие переменные остаются неизменными.

**19. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение**

**(в) Категории финансовых инструментов**

тыс. тенге	Прим.	2017	2016
<b>Кредиты и дебиторская задолженность</b>			
Денежные средства	3	293,275	97,163
Депозиты в банках	4	2,702,608	3,330,510
Соглашения обратного репо	6	85,044	140,099
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	7	554,214	512,687
Прочие финансовые активы	8	128,508	24,286
		<b>3,763,649</b>	<b>4,104,745</b>
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5	540,429	729,500
		<b>540,429</b>	<b>729,500</b>
<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизируемой стоимости</b>			
Провизии		(12,748)	(12,748)
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	11	(115,610)	(84,844)
Резервы по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований	12(б)	(788,952)	(1,086,867)
Прочие финансовые обязательства	13	(621,913)	(24,921)
		<b>(1,539,223)</b>	<b>(1,209,380)</b>

**(г) Кредитный риск**

Кредитный риск – риск того, что Компания понесет убытки вследствие того, что ее клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства. Компания управляет и контролирует кредитный риск путем установления предельного размера риска, который Компания готова принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Компания регулярно отслеживает возвратность дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию. В финансовой отчетности по всем сомнительным суммам созданы резервы. Контрагентами по перестрахованию являются надежные перестраховщики в других странах.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по компонентам отчета о финансовом положении. Максимальный размер риска представлен в общей сумме без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачете и соглашений о предоставлении обеспечения.

тыс. тенге	Прим.	2017	2016
Денежные средства (за вычетом наличных средств в кассе)	3	240,726	62,497
Депозиты в банках	4	2,702,608	3,330,510
Долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5	534,414	723,900
Соглашения обратного репо	6	85,044	140,099
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	7	554,214	512,687
Прочие финансовые активы	8	128,508	24,286
		<b>4,245,514</b>	<b>4,793,979</b>

## 19. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами. Наивысший возможный рейтинг – «AAA». Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от «AAA» до «BB». Финансовые активы с рейтингом ниже «BB» относятся к спекулятивному уровню.

Компания не включила активы по перестрахованию в анализ, так как активно использует международные рейтинги для мониторинга кредитного риска перестраховщиков. Компания выбирает перестраховщиков, используя внутренние показатели и управленческую оценку.

Далее представлена классификация финансовых активов Компании по кредитным рейтингам:

тыс. тенге	С кредитным рейтингом от BBB+ до BB-	С кредитным рейтингом от BB+ до BB-	С кредитным рейтингом от B+ до B-	С кредитным рейтингом CCC	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
<b>2017</b>						
Денежные средства (за вычетом наличных средств в кассе)	–	3,109	237,617	–	–	240,726
Депозиты в банках	–	–	2,702,608	–	–	2,702,608
Долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	331,240	203,174	–	–	–	534,414
Соглашения обратного репо	–	–	–	–	85,044	85,044
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	–	–	–	–	554,214	554,214
Прочие финансовые активы	–	–	–	–	128,508	128,508
	<b>331,240</b>	<b>206,283</b>	<b>2,940,225</b>	<b>–</b>	<b>767,766</b>	<b>4,245,514</b>
<b>2016</b>						
Денежные средства (за вычетом наличных средств в кассе)	–	20,817	41,570	110	–	62,497
Депозиты в банках	–	–	3,330,510	–	–	3,330,510
Долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	436,453	287,447	–	–	–	723,900
Соглашения обратного репо	–	–	–	–	140,099	140,099
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	–	–	–	–	512,687	512,687
Прочие финансовые активы	–	–	–	–	24,286	24,286
	<b>436,453</b>	<b>308,264</b>	<b>3,372,080</b>	<b>110</b>	<b>677,072</b>	<b>4,793,979</b>

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, представленные в таблице суммы, представляют собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов представлена в отдельных примечаниях.

**19. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение**

В следующей таблице представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов:

тыс. тенге	Не просроченные и не обесцененные		Просроченные, но не обесцененные	Просроченные и обесцененные	Итого
	Высокое	Стандартное			
<b>2017</b>					
Денежные средства (за вычетом наличных средств в кассе)	240,726	–	–	–	240,726
Депозиты в банках	2,702,608	–	–	–	2,702,608
Долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	534,414	–	–	534,414
Соглашения обратного репо	–	85,044	–	–	85,044
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	–	519,778	34,436	103,006	657,220
Прочие финансовые активы	–	128,508	–	–	128,508
	<b>2,943,334</b>	<b>1,267,744</b>	<b>34,436</b>	<b>103,006</b>	<b>4,348,520</b>
<b>2016</b>					
Денежные средства (за вычетом наличных средств в кассе)	62,497	–	–	–	62,497
Депозиты в банках	3,330,510	–	–	–	3,330,510
Долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	723,900	–	–	723,900
Соглашения обратного репо	–	140,099	–	–	140,099
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	–	502,029	10,658	112,929	625,616
Прочие финансовые активы	–	24,286	–	–	24,286
	<b>3,393,007</b>	<b>1,390,314</b>	<b>10,658</b>	<b>112,929</b>	<b>4,906,908</b>

Просроченные, но не обесцененные активы просрочены на срок от 3 до 6 месяцев. Руководство Компании полагает, что данные активы будут возмещены в течение 2018 года.

## **19. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение**

### **(д) Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что предприятие может встретиться с трудностями при привлечении средств, необходимых для удовлетворения всех требований по обязательствам, связанным с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может возникнуть в результате неспособности быстро реализовать активы по их справедливой стоимости; или неспособности контрагента погасить свои договорные обязательства; или наступления сроков выплат по страховым обязательствам раньше, чем ожидалось; или неспособность генерировать денежные потоки, как это ожидалось.

Основной риск ликвидности, стоящий перед Компанией представляет собой ежедневные требования по ее доступным денежным ресурсам в отношении требований, возникающих по договорам страхования и инвестиционным соглашениям.

Компания управляет риском ликвидности посредством политики Компании по управлению риском ликвидности, которая определяет, что является риском ликвидности для Компании; устанавливает минимальный размер средств для удовлетворения экстренных требований о выплате; концентрацию источников финансирования; представление отчетности о подверженности риску ликвидности и нарушениях перед надзорными органами; мониторинг соблюдения политики по риску ликвидности и обзор политики по управлению риском ликвидности на релевантность и на соответствие изменениям в окружающих условиях.

#### **Анализ финансовых активов и обязательств по срокам, оставшимся до погашения**

Компания, которая в основном ведет бизнес по заключению договоров страхования, несвойственно предсказывать требования по финансированию с абсолютной точностью, поскольку к страховым договорам применяется теория вероятности для определения возможных резервов и периодов, в которых эти обязательства должны будут быть урегулированы. Таким образом, суммы и сроки погашения по страховым обязательствам основываются на оценках руководства на основании статистических методов и имеющегося опыта.

тыс. тенге	По требованию	Менее 12 месяцев	Более 1 года	Итого
<b>2017</b>				
<b>Активы</b>				
Денежные средства	293,275	–	–	293,275
Депозиты в банках	–	1,321,855	1,380,753	2,702,608
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	540,429	540,429
Соглашения обратного репо	–	85,044	–	85,044
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	–	554,214	–	554,214
Прочие финансовые активы	108,060	20,448	–	128,508
<b>Обязательства</b>				
Провизии	–	(12,748)	–	(12,748)
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	–	(115,610)	–	(115,610)
Резервы по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований	(788,952)	–	–	(788,952)
Прочие финансовые обязательства	–	(621,913)	–	(621,913)
	<b>(387,617)</b>	<b>1,231,290</b>	<b>1,921,182</b>	<b>2,764,855</b>

**19. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение**

тыс. тенге	По требованию	Менее 12 месяцев	Более 1 года	Итого
<b>2016</b>				
<b>Активы</b>				
Денежные средства	97,163	–	–	97,163
Депозиты в банках	–	2,272,842	1,057,668	3,330,510
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	525,296	204,204	729,500
Соглашения обратного репо	–	140,099	–	140,099
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	–	512,687	–	512,687
Прочие финансовые активы	2,018	22,268	–	24,286
<b>Обязательства</b>				
Провизии	–	(12,748)	–	(12,748)
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	–	(84,844)	–	(84,844)
Резервы по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований	(1,086,867)	–	–	(1,086,867)
Прочие финансовые обязательства	–	(24,921)	–	(24,921)
	<b>(987,686)</b>	<b>3,350,679</b>	<b>1,261,872</b>	<b>3,624,865</b>

**(e) Инвестиционные риски**

В своей инвестиционной политике Компания придерживается ряда принципов: она осуществляет инвестиции, от которых ожидает получить соответствующий доход, и гарантирует, что они предлагают самый высокий уровень обеспечения. Всегда важно иметь существенный уровень ликвидности и целевую диверсификацию касательно типа инвестиций. Деятельность казахстанских страховых компаний в этой области находится под жестким контролем и им не разрешается осуществлять деятельность в качестве профессиональных участников рынка ценных бумаг. По этой причине Компания осуществляет свою инвестиционную деятельность через брокеров, которые осуществляют такие операции по поручению Компании.

**(ж) Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Рыночный риск управляемся и контролируется с использованием анализа чувствительности. Компания не имеет значительных концентраций рыночного риска.

**Ценовой риск**

В соответствии с МСФО 7 по состоянию на 31 декабря 2017 года влияние цен на финансовые инструменты определялось на основе баланса финансовых активов и обязательств. Данная чувствительность не оказывает влияния на показатели отчета о доходах и расходах, которая ожидалась бы в результате изменения цен в течение какого-либо периода времени. Кроме того, данный анализ предполагает, что все прочие переменные остаются неизменными.

Компания подвержена ценовому риску, вытекающему из финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. 10% увеличение (уменьшение) цен на данные инвестиции по состоянию на 31 декабря привело бы к увеличению (уменьшению) чистого дохода на 43,234 тыс. тенге (2016: 58,360 тыс. тенге).

**Риск изменения процентной ставки**

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. У Компании нет финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой и она не подвержена риску процентной ставки.

## 19. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

### Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Руководство Компании устанавливает лимиты на инвестиции в финансовые активы в иностранной валюте.

Подверженность Компании валютному риску, исходя из условных (номинальных) величин, была следующей:

тыс. тенге	Тенге	Доллар США	Прочие валюты	Итого
<b>2017</b>				
<b>Активы</b>				
Денежные средства	132,701	154,608	5,966	293,275
Депозиты в банках	197,592	2,505,016	–	2,702,608
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6,014	534,415	–	540,429
Соглашения обратного репо	85,044	–	–	85,044
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	551,862	2,336	16	554,214
Прочие финансовые активы	20,448	108,060	–	128,508
<b>Обязательства</b>				
Провизии	(12,748)	–	–	(12,748)
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(112,344)	(3,032)	(234)	(115,610)
Резервы по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований	(788,952)	–	–	(788,952)
Прочие финансовые обязательства	(621,876)	–	(37)	(621,913)
	<b>(542,259)</b>	<b>3,301,403</b>	<b>5,711</b>	<b>2,764,855</b>
<b>2016</b>				
<b>Активы</b>				
Денежные средства	68,185	28,971	7	97,163
Депозиты в банках	32,200	3,298,310	–	3,330,510
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5,600	723,900	–	729,500
Соглашения обратного репо	140,099	–	–	140,099
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	512,390	178	119	512,687
Прочие финансовые активы	22,268	2,018	–	24,286
<b>Обязательства</b>				
Провизии	(12,748)	–	–	(12,748)
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(81,701)	(2,898)	(245)	(84,844)
Резервы по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований	(1,086,867)	–	–	(1,086,867)
Прочие финансовые обязательства	(24,921)	–	–	(24,921)
	<b>(425,495)</b>	<b>4,050,479</b>	<b>(119)</b>	<b>3,624,865</b>

Финансовые инструменты, представленные в тенге, не подвержены валютному риску, и включены для сверки общих сумм.

## **19. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение**

Ослабление курса тенге на 10% по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря 2017 года привело бы к увеличению дохода после налогообложения на 264,112 тыс. тенге (2016: 324,038 тыс. тенге). Этот анализ предполагает, что все остальные переменные остаются неизменными.

Укрепление курса тенге на 10% по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря имело бы равнозначный, но противоположный эффект, при условии, что все прочие переменные остаются неизменными.

### **(з) Справедливая стоимость**

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств включают сумму, по которой инструмент может быть обменян в текущих операциях между желающими сторонами, нежели при принудительной продаже или продаже из-за ликвидации. Ниже приведены справедливые стоимости финансовых активов и обязательств и балансовые стоимости, указанные в отчете о финансовом положении:

тыс. тенге	2017		2016	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>Активы</b>				
Денежные средства	293,275	293,275	97,163	97,163
Депозиты в банках	2,702,608	2,702,608	3,330,510	3,330,510
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	540,429	540,429	729,500	729,500
Соглашения обратного репо	85,044	85,044	140,099	140,099
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	554,214	545,429	512,687	504,206
Прочие финансовые активы	128,508	126,471	24,286	23,884
<b>Обязательства</b>				
Провизии	(12,748)	(12,347)	(12,748)	(12,330)
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(115,610)	(113,777)	(84,844)	(83,440)
Резервы по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований	(788,952)	(752,026)	(1,086,867)	(1,033,816)
Прочие финансовые обязательства	(621,913)	(612,055)	(24,921)	(24,509)
	<b>2,764,855</b>	<b>2,803,051</b>	<b>3,624,865</b>	<b>3,671,267</b>

Для оценки справедливой стоимости были использованы следующие методы и допущения:

- Денежные средства и счета и депозиты в банках равны балансовой стоимости ввиду характера данных финансовых инструментов;
- Операции «обратное репо» с ценными бумагами приблизительно соответствуют своей балансовой стоимости, благодаря короткому сроку погашения данных инструментов. Им присвоен Уровень 1 в иерархии справедливой стоимости;
- Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток оценены на основании котировок активных рынков в отношении таких активов. Им присвоен Уровень 1 в иерархии справедливой стоимости;
- Прочие финансовые активы и обязательства, дебиторская и кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию и резерв по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований продисконтированы до справедливой стоимости с учетом среднего срока погашения и безрисковой ставки процента 6.6% (2016: 6.9%). Им присвоен Уровень 3 в иерархии справедливой стоимости.

**19. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение**

**(и) Управление капиталом**

Основными целями Компании в отношении управления капиталом являются обеспечение безопасности и поддержание хозяйственной деятельности Компании на непрерывной основе путем поддержания оптимальной структуры капитала и обрачиваемости товаров для максимизации доходов собственников и других заинтересованных сторон посредством снижения стоимости капитала Компании. Общая политика Компании остается неизменной с 2016 года.

На 31 декабря 2017 года инвестированный капитал Компании (состоящий из собственных средств) составлял 3,200,512 тыс. тенге (2016: 2,981,994 тыс. тенге). Итоговая сумма задействованного капитала является оценкой капитала, которая используется руководством при управлении капиталом.

**20. Условные и потенциальные обязательства**

**(а) Условные обязательства по налогообложению в Казахстане**

**Неопределенности интерпретации налогового законодательства**

Компания подвержена влиянию неопределенностей в отношении ее налоговых обязательств. Налоговое законодательство и налоговая практика Казахстана находятся в состоянии непрерывного совершенствования и, следовательно, подвержены изменениям и различным интерпретациям, которые могут быть применены ретроспективно.

Интерпретации законодательства руководством в сфере его применения к сделкам и деятельности Компании могут не совпадать с интерпретацией налоговых органов. В результате, сделки и операции могут оспариваться соответствующими налоговыми органами, что в свою очередь может привести к взысканию с Компании дополнительных налогов, пени и штрафов, которые могут оказать существенный негативный эффект на финансовое положение Компании и результаты ее деятельности.

**Период дополнительного налогообложения**

Налоговые органы в Казахстане имеют право доначислять налоги в течение пяти лет по истечении соответствующего налогового периода. В определенных налоговым законодательством случаях данный срок может быть продлен на три года.

**Возможные дополнительные налоговые обязательства**

Руководство считает, что Компания выполняет требования налогового законодательства, действующего в Казахстане, а также налоговые условия заключенных договоров, которые влияют на ее деятельность и, следовательно, никакие дополнительные налоговые обязательства возникнуть не могут. Тем не менее, по причинам, изложенным выше, сохраняется риск того, что соответствующие налоговые органы могут иначе толковать договорные положения и требования налогового законодательства.

В результате этого, могут возникнуть дополнительные налоговые обязательства. Однако, вследствие ряда вышеуказанных неопределенностей при расчете каких-либо потенциальных дополнительных налоговых обязательств, описанных выше, руководству нецелесообразно оценивать финансовый эффект налоговых обязательств, если таковые будут иметь место, а также пени и штрафы, за уплату которых Компания может нести ответственность.

**Введение нового Налогового кодекса**

25 декабря 2017 года правительство Республики Казахстан приняло новый Налоговой кодекс, который вступает в силу с 1 января 2018 года. Целью нового Налогового кодекса является оптимизация фискальной политики государства в соответствии со структурными реформами, предложенными президентом Республики Казахстан в ноябре 2015 года.

Компания проанализировала новый Налоговый кодекс и не ожидает, что он окажет существенное влияние на операции Компании, но может внести дополнительную административную нагрузку.

**(б) Судебные иски**

В порядке обычной деятельности, в отношении Компании могут возбуждаться судебные иски. Руководство считает, что окончательная ответственность, если таковая имеется, возникающая в результате таких исков или претензий, не будет приводить к неблагоприятным материальным последствиям, влияющим на финансовое положение и результаты Компании. По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания не вовлекалась ни в какие значительные судебные разбирательства.

## 21. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

### (а) Вознаграждение руководства

Ключевой управленческий персонал включает членов Правления Компании. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает должностной оклад и бонусы по результатам деятельности компании. Общая сумма вознаграждения, включенная в состав общих административных расходов за 2017 год (см. примечание 17), составила 32,634 тыс. тенге (2016: 32,942 тыс. тенге).

### (б) Операции со связанными сторонами

тыс. тенге	Акционеры	Организации под общим контролем	Ключевой управленческий персонал	Итого
<b>2017</b>				
<b>Активы</b>				
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	–	18,114	–	18,114
Прочие активы	3,648	461,265	–	464,913
<b>Обязательства</b>				
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(21)	(11,623)	(737)	(12,381)
Резервы по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований	–	–	(384)	(384)
Прочие обязательства	(1,130)	(558,000)	–	(559,130)
<b>Доходы и расходы</b>				
Страховые премии	–	1,741	153	1,894
Комиссионные расходы	–	(1,388)	–	(1,388)
Прочие операционные доходы, нетто	–	7,936	–	7,936
Приобретение нематериальных активов	–	(620,000)	–	(620,000)
Общеадминистративные расходы	(128,084)	(391)	(1,388)	(129,863)
<b>2016</b>				
<b>Активы</b>				
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	–	14,067	–	14,067
Прочие активы	2,048	54,565	–	56,613
<b>Обязательства</b>				
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(21)	(5,846)	(737)	(6,604)
Резервы по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований	–	–	(384)	(384)
Прочие обязательства	(180)	–	–	(180)
<b>Доходы и расходы</b>				
Страховые премии	–	1,284	315	1,599
Комиссионные расходы	–	(16,313)	–	(16,313)
Прочие операционные доходы, нетто	–	5,811	–	5,811
Общеадминистративные расходы	(46,729)	(458)	–	(47,187)

## **21. Операции со связанными сторонами, продолжение**

Основные операции с организациями под общим контролем включают расчеты с ТОО «Интертич Медицинский Ассистанс», которая занимается организацией и обеспечением медицинской помощи клиентам страховой компании.

### **(в) Условия операций со связанными сторонами**

Ценообразование операций со связанными сторонами определяется на регулярной основе в зависимости от характера операции.

## **22. Основные положения финансовой учетной политики**

При подготовке финансовой отчетности Компания последовательно применяла нижеследующие основные принципы учетной политики.

### **(а) Денежные средства**

Денежные средства включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты до востребования или с изначальными сроками погашения менее трех месяцев.

### **(б) Депозиты в банках**

В ходе своей деятельности Компания размещает вклады на период более трех месяцев с даты размещения в банках. Средства в кредитных учреждениях с фиксированным сроком погашения впоследствии оцениваются по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Средства, не имеющие фиксированных сроков погашения, учитываются по первоначальной стоимости. Средства в кредитных учреждениях учитываются за вычетом резерва на обесценение.

### **(в) Финансовые активы**

#### **Первоначальное признание**

В соответствии с положениями МСФО 39, финансовые активы, в зависимости от обстоятельств, классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном признании в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости.

В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Компания присваивает им соответствующую категорию, и впоследствии, в определенных случаях, описанных далее, может переклассифицировать финансовые активы.

#### **Дата признания**

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов признаются на дату сделки, т.е. на дату, когда Компания приняла на себя обязательство приобрести актив.

Стандартные приобретения или продажи, это приобретение или продажи финансовых активов, которые требуют поставки в течение периода, обычно устанавливаемые нормами или правилами, принятыми на рынке.

#### **«Доход за первый день»**

Если цена сделки на неактивном рынке отличается от справедливой стоимости текущих рыночных на наблюдаемом рынке по одному и тому же инструменту или основана на методике оценки, исходные параметры которой включают только информацию с наблюдаемых рынков, то Компания немедленно признает разницу сделки между ценой сделки и справедливой стоимостью (далее – «Доход за первый день») в отчете о доходах и расходах. В случае использования закрытой информации, разница между ценой сделки и стоимостью, определенной на основании модели, признается в отчете о доходах и расходах только в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми или в случае прекращения признания финансового инструмента.

## **22. Основные положения финансовой учетной политики, продолжение**

### **Инвестиции, удерживаемые до погашения**

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Компания намерена и способна удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Компания намерена удерживать в течение неопределенного периода времени, не включаются в данную категорию. Инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии учитываются по амортизируемой стоимости. Доходы и расходы отражаются в отчете о доходах и расходах при обесценении инвестиции, также при амортизации премии или дисkonta.

### **Займы и дебиторская задолженность**

Займы и дебиторская задолженность – это непроизводные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток или инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким активам, отражаются в отчете о доходах и расходах при выбытии или обесценении таких активов, а также при амортизации премии или дисkonta.

### **Определение справедливой стоимости**

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на отчетную дату осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, которые не торгуются на активном рынке, определяется с использованием подходящих методов оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на наблюдаемом рынке, модели оценки опционов.

### **Взаимозачет**

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением чистого сальдо в бухгалтерском балансе осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерение реализовывать актив одновременно с регулированием обязательств.

### **Переклассификация финансовых активов**

Если Компания больше не имеет намерения продать непроизводный финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль и убыток, в ближайшем в будущем, он может быть переклассифицирован в одном из следующих случаев:

- финансовый актив, отвечающий определению кредитов и дебиторской задолженности, представленному выше, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Компания имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения;
- прочие финансовые активы могут быть переклассифицированы в категорию имеющихся в наличии для продажи или удерживаемых до погашения только в редких случаях.

Финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости на дату переклассификации. Любые доходы и расходы, признанные ранее в отчете о доходах и расходах, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату переклассификации становится его новой первоначальной и амортизируемой стоимостью.

### **Договоры «репо» и обратного «репо» и заемные операции с ценными бумагами**

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры «репо») отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам «репо», продолжают отражаться в отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам «репо», в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий договора или общепринятой практики. Соответствующие обязательства отражаются отдельно в отчете о финансовом положении. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного «репо») отражаются отдельно в отчете о финансовом положении. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматриваются в качестве процентов и начисляются в течение срока действия договоров «репо» по методу эффективной процентной ставки.

## 22. Основные положения финансовой учетной политики, продолжение

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в отчете о доходах и расходах в составе доходов за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражаются по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

### Предоплата и начисленный доход

Предоплата и начисленный доход включают суммы, учтенные по первоначальной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости, так как ожидается, что они будут реализованы в течение года после отчетной даты.

### (г) Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию признается при наступлении страхового периода и оценивается при первоначальном признании по справедливой стоимости уплаченных средств. После первоначального признания, дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию оценивается по амортизируемой стоимости, с использованием метода эффективной процентной ставки. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию проверяется на предмет обесценения в тех случаях, когда события или обстоятельства указывают на то, что балансовая стоимость может быть не восстановлена, а убыток от обесценения относится на расходы периода.

Дебиторская задолженность по перестрахованию в основном включает суммы задолженности, как от страховых компаний, так и от перестраховочных компаний по переданным обязательствам по страхованию. Премии по принятому перестрахованию признаются доходами таким же образом, как если бы перестрахование считалось основной деятельностью, принимая во внимание классификацию видов деятельности по перестрахованию.

Суммы задолженности перестраховщиков оцениваются способом совместимым с соответствующими политиками перестрахования и в соответствии с договором перестрахования. Переданные премии и возмещенные убытки показаны на валовой основе.

Оценка на предмет обесценения осуществляется в отношении всех активов по договорам перестрахования при возникновении объективного обстоятельства, указывающего на их обесценение. Дебиторская задолженность по перестрахованию обесценивается только тогда, когда существует объективное свидетельство того, что Компания может не получить все причитающиеся ей суммы по условиям договоров и такая сумма может быть надежно оценена.

### (д) Обязательства по договорам страхования

#### Обязательства по договорам общего страхования

Обязательства по договорам общего страхования основаны на расчетной окончательной стоимости всех произошедших, но не урегулированных убытков на отчетную дату, независимо от того заявлены они или нет, вместе с соответствующими затратами на урегулирование убытков и за вычетом ожидаемой стоимости спасенного имущества и прочих восстановлений. Могут иметь место существенные задержки в уведомлении и урегулировании некоторых типов убытков, таким образом, нельзя быть уверенными в их конечной стоимости на отчетную дату, в частности в отношении обязательства по бизнес рискам, природоохранным рискам и рискам, связанным с загрязнением окружающей среды.

Резервы по убыткам и расходам по урегулированию претензий формируются для оплаты убытков и расходов по урегулированию претензий по убыткам, которые произошли, но еще не урегулированы. Резервы по убыткам и расходам по урегулированию претензий делятся на две категории: резерв по заявленным убыткам и резервы по произошедшем, но не заявленным убыткам (далее – «РПНУ»).

Резервы по заявленным убыткам основаны на оценках будущих платежей, которые будут сделаны по данным претензиям, включая расходы по корректировке резерва, относящиеся к таким претензиям. Эти оценки осуществляются по каждому конкретному случаю на основании фактов и обстоятельств, доступных на момент формирования резерва. Эти оценки отражают обоснованное мнение специалистов отдела по урегулированию претензий на основании практики формирования резервов по общему страхованию и знания характера и оценки конкретного типа претензии. Резервы по конкретным случаям регулярно переоцениваются в ходе процесса урегулирования, и по мере поступления новой информации вносятся корректировки.

## **22. Основные положения финансовой учетной политики, продолжение**

РПНУ формируются для признания расчетной стоимости убытков, которые произошли, но еще не были предъявлены Компании. РПНУ, как и резервы по заявленным убыткам, формируются для признания расчетных затрат, включая расходы, необходимые для окончательного урегулирования претензий. В случае, когда о происшествии ничего неизвестно, Компания полагается на свой прошлый опыт, скорректированный на существующие тенденции и любые иные уместные факторы. РПНУ оцениваются на основании актуарных и статистических прогнозов ожидаемой стоимости окончательного урегулирования и затрат по управлению претензиями. Анализы основаны на фактах и обстоятельствах, известных на момент прогнозов будущих событий, оценок будущей инфляции и иных социальных и экономических факторах. Примерами факторов, использованных при прогнозе РПНУ, являются тенденция частоты убытков, степень «тяжести» и задержки по времени признания в отчетности. РПНУ периодически анализируются и пересматриваются по мере поступления дополнительной информации и информации о фактических заявленных убытках.

Доля перестраховщика в РПНУ и в резерве произошедших, но не урегулированных убытков, рассчитывается на основе условий перестрахования, которые могут быть применены ретроспективно в отношении произошедших страховых случаев.

### **Резерв по незаработанным премиям**

Часть полученных премий, включая комиссию, подлежащую уплате посредникам, относящаяся к последующим периодам, отсрочивается как незаработанная премия. Изменение в резерве по незаработанным премиям отражается в отчете о доходах и расходах для того, чтобы доход признавался в течение периода существования риска. Доля перестраховщика в незаработанных страховых премиях основана на условиях договора по перестрахованию.

### **(e) Активы по договорам перестрахования**

В ходе осуществления обычной деятельности, Компания передает договора страхования на перестрахование. Активы по договорам перестрахования включают суммы задолженности перестраховочных компаний. Суммы к получению от перестраховщиков оцениваются так же, как и расходы по выплате страховых возмещений в соответствии с договором перестрахования. Проверка на обесценение осуществляется на каждую отчетную дату или чаще в тех случаях, когда в течение отчетного года появляется признак обесценения. Обесценение возникает тогда, когда существует объективное свидетельство того, что Компания может и не получить непогашенные суммы по условиям договоров и тогда, когда влияние на суммы, которые Компания получит от перестраховщика, может быть надежно оценено. Убыток от обесценения учитывается в отчете о доходах и расходах.

Доходы или убытки по договорам перестрахования незамедлительно относятся на доходы и расходы периода на дату заключения сделки и не амортизируются.

Договоры, переданные на перестрахование, не освобождают Компанию от ее обязательств перед страхователями. Компания, в ходе обычной деятельности, когда это применимо, также принимает на себя риск перестрахования по договорам имущественного страхования. Премии и убытки по принятому перестрахованию признаются как доходы и расходы таким же образом, как если перестрахование считалось бы основной деятельностью, принимая во внимание классификацию видов деятельности по перестрахованию.

Обязательства по перестрахованию представляют собой суммы задолженности перед компаниями-перестраховщиками. Подлежащие уплате суммы оцениваются в соответствии с договорами по перестрахованию.

Премии и убытки представлены в общей сумме как для переданного, так и для принятого перестрахования.

Прекращение признания активов и обязательств по перестрахованию осуществляется тогда, когда договорные обязательства исполнены, или истекли или тогда, когда договор передан другой стороне.

### **(ж) Обесценение финансовых активов**

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансовых активов или группы финансовых активов.

## **22. Основные положения финансовой учетной политики, продолжение**

Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить. Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

### **Средства в кредитных учреждениях**

В отношении средств в кредитных учреждениях, учет которых производится по амортизируемой стоимости, Компания первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов, и на индивидуальной основе или в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми. Если Компания решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он значимым, Компания включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе.

В случае наличия объективных свидетельств возникновения убытков от обесценения, сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оцененных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по займам, которые еще не были понесены).

Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в отчете о доходах и расходах. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Займы и соответствующий резерв списываются в том случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Компании. Если в следующем году сумма оцененных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списанные ранее суммы позднее восстанавливаются, то сумма восстановления отражается в отчете о доходах и расходах.

### **(3) Прекращение признания финансовых активов и обязательств**

#### **Финансовые активы**

Финансовый актив (или, где применимо, часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться, если:

- Срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Компания передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- Компания либо передала практически все риски и выгоды от актива, либо не передала контроль над данным активом, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива.

В случае если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически все риски и выгоды, связанные с ним, а, также, не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Компании в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Компании.

#### **Финансовые обязательства**

Прекращение признания финансового обязательства осуществляется тогда, когда обязательство исполнено, аннулировано или истекло.

## **22. Основные положения финансовой учетной политики, продолжение**

Тогда, когда финансовое обязательство заменено другим обязательством того же заимодателя на значительно отличающихся условиях, или условия существующего обязательства существенно изменены, такой обмен или изменение рассматриваются как прекращение признания первоначального обязательства и признание нового обязательства, а разница в соответствующей балансовой стоимости признается в отчете о доходах и расходах.

### **(и) Налогообложение**

Расходы по подоходному налогу включают в себя подоходный налог текущего периода и отложенный налог. Расходы по подоходному налогу отражаются в отчете о доходах и расходах за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала. В этом случае расходы по подоходному налогу также признаются в составе капитала.

Текущий подоходный налог представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемого дохода за период, рассчитанную на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате подоходного налога за прошлые периоды.

Отложенный налог рассчитывается на основе балансового метода в части временных разниц, 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 следующих временных разниц:

- разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерский, ни на налогооблагаемый доход;
- разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему подоходному налогу, и они имеют отношение к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемого дохода, против которого могут быть реализованы соответствующие вычитаемые временные разницы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

В Республике Казахстан также существует ряд других налогов, связанных с операционной деятельностью Компании. Данные налоги раскрыты в отчете о доходах и расходах в составе прочих административных расходов.

### **(й) Отсроченные аквизиционные расходы**

Все дополнительные расходы, понесенные в течение финансового периода для обеспечения получения новых договоров по страхованию и/или возобновления существующих договоров по страхованию, которые относятся к последующим финансовым периодам, переносятся на будущие периоды в той мере, в которой они подлежат возмещению из будущих доходов. Отсроченные аквизиционные расходы капитализируются и амортизируются равномерно в течение срока действия договора и представлены в составе прочих активов. Все прочие аквизиционные расходы относятся на расходы периода по мере их понесения.

### **(к) Основные средства**

#### **Признание и оценка**

Основные средства, за исключением земельных участков, зданий и сооружений отражаются по стоимости за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения. Стоимость активов, изготовленных или построенных хозяйственным способом, включает затраты на приобретение материалов, прямые затраты по оплате труда, а также соответствующую часть накладных расходов.

## **22. Основные положения финансовой учетной политики, продолжение**

Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Земельные участки, здания и сооружения после первоначального признания по фактической стоимости отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующего накопленного износа и последующих накопленных убытков от обесценения. Переоценка выполняется на регулярной основе, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью.

Накопленный износ на дату переоценки исключается с одновременным уменьшением валовой балансовой стоимости актива, и полученная сумма пересчитывается, исходя из переоцененной суммы актива.

Прирост стоимости от переоценки отражается в составе капитала, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в отчете о доходах и расходах. В этом случае сумма увеличения стоимости актива относится на финансовый результат. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в отчете о доходах и расходах, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в резерве по переоценке основных средств.

Расходы по амортизации переоцениваемых зданий и сооружений отражаются в прибылях и убытках. При выбытии актива соответствующая сумма, включенная в резерв по переоценке, переносится в состав нераспределенного дохода.

### **Последующие затраты**

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Компания получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств относятся на расходы в момент их возникновения.

### **Износ**

Износ признается в финансовой отчетности методом прямолинейного равномерного списания на протяжении ожидаемого срока полезного использования актива. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- здания и сооружения 30-50 лет;
- транспортные средства 7-10 лет;
- компьютерная техника 3-5 лет;
- прочие 3-7 лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату.

### **(л) Нематериальные активы**

Нематериальные активы включают программное обеспечение. Нематериальные активы, оцениваются по стоимости приобретения. После признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Нематериальные активы амортизируются на основе прямолинейного метода в течение всего срока полезной службы. Пересмотр сроков полезной службы проводится ежегодно и, в случае необходимости, изменение сроков полезной службы признается перспективно.

Срок полезной службы нематериальных активов составляет 5 лет.

### **(м) Пенсионные и прочие обязательства по выплатам**

У Компании нет каких-либо соглашений о пенсионном обеспечении, помимо Государственной пенсионной программы Республики Казахстан, которая требует от работодателя производить удержания, рассчитанные как процент от текущих платежей по общей сумме зарплаты. Такие удержания относятся на расходы в том периоде, в котором была начислена соответствующая зарплата. Компания не имеет обязательств по выплатам пенсионерам или значительных компенсаций, которые требуют начисления.

**22. Основные положения финансовой учетной политики, продолжение**

**(н) Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию**

Кредиторская задолженность по прямому страхованию включает в себя еще не оплаченную задолженность по страховым выплатам, не выплаченные возвраты страховых премий и задолженность агентам по комиссионным.

Обязательства показаны по суммам фактической задолженности к выплате (урегулированию).

Кредиторская задолженность по перестрахованию включает в себя задолженность перед перестраховщиками и брокерами по чистым перестраховочным премиям, относящимся к переданному перестрахованию и обязательствам по убыткам, подлежащим оплате по принятому перестрахованию.

**(о) Резервы и условные обязательства**

Резервы признаются тогда, когда Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

В тех случаях, когда Компания ожидает возмещения расходов, например, по договору страхования, сумма возмещения признается как отдельный актив, но только при условии, что получение такого возмещения практически не вызывает сомнений.

Условные обязательства раскрываются в случае, если будущее обязательство является вероятным и его сумму невозможно рассчитать с достаточной степенью надежности.

**(п) Капитал**

**Акционерный капитал**

Простые акции классифицируются как капитал. Внешние расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате эмиссии.

**Дивиденды**

Дивиденды признаются как обязательства и вычитываются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

**(р) Сегментная отчетность**

На основании характера предлагаемых продуктов и услуг Компания осуществляет свою деятельность в одной основной сфере; в основном она предоставляет услуги по общему страхованию. Предлагаемые продукты общего страхования включают страхование гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств, гражданско-правовой ответственности работодателя, гражданско-правовой ответственности перевозчика, страхование имущества, страхование грузов, экологическое страхование и прочее страхование.

**(с) Связанные стороны**

Связанные стороны включают акционеров Компании, ключевой управленческий персонал и их близких родственников.

**(т) Доходы и расходы**

**Доход от страховых взносов**

Для договоров общего страхования, полученные премии учитываются на момент выдачи полиса и начисляются на пропорциональной основе в течение периода страхового покрытия.

Расчет принятых, но не полученных премий на отчетную дату, осуществляется на основании страховой деятельности или прошлого опыта и включается в заработанные премии.

Премии показаны до вычета комиссии и налогов от продаж или прочих сборов. В случае если действие полисов прекращается вследствие неполучения премий, тогда весь соответствующий начисленный, но не полученный доход по премиям, с даты, когда действие считается прекращенным, списывается

## 22. Основные положения финансовой учетной политики, продолжение

Подписанные премии по общему страхованию отражают сделки, заключенные в течение года. Незаработанные премии – это та часть принятых в течение года премий, которые относятся к периодам страхового покрытия после отчетной даты. Незаработанные премии рассчитываются обычно на ежедневной или на ежемесячной пропорциональной основе. Премии, собранные посредниками, но еще не полученные, оцениваются на основе оценок страховой деятельности или прошлого опыта и включаются в принятые премии.

В ходе обычной деятельности Компания также принимает на себя риск перестрахования по договорам общего страхования, там, где это применимо. Премии и убытки по принятому перестрахованию признаются как доход или расходы таким же образом, как если бы перестрахование рассматривалось как основная деятельность, принимая во внимание классификацию продукта перестраховщика.

### Переданные страховые премии

Премии, начисленные по переданному перестрахованию, признаются в том периоде, в котором заключен договор по перестрахованию, и включает оценки тогда, когда суммы не могут быть определены на отчетную дату. Премии относятся на расходы в течение периода действия договора перестрахования и рассчитываются на ежедневной пропорциональной основе.

Договоры по перестрахованию, которые не передают существенного страхового риска, учитываются непосредственно в отчете о финансовом положении. Они являются депонированными активами или финансовыми обязательствами, которые признаются на основании уплаченных или полученных средств, минус точно определенные премии или сборы, которые должны бытьдержаны перестраховщиком.

Инвестиционный доход по таким договорам при начислении учитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

### Доход в виде комиссионных и сборов

Комиссионные признаются доходами в том периоде, в котором они получены, если только они не относятся к услугам, которые будут предоставлены в будущих периодах. Если это комиссионные за услуги, которые будут предоставлены в будущих периодах, они отсрочиваются и признаются в отчете о доходах и расходах как услуги, оказываемые в течение срока договора. Комиссионные за выдачу и прочие разовые комиссии также отсрочиваются и признаются в течение периода договора.

### Процентные доходы и расходы

Процентный доход признается в отчете о доходах и расходах по мере начисления, принимая во внимание реальную доходность актива или применимую плавающую ставку. Процентный доход также включает амортизацию премии или дисконта.

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

### Реализованные доходы и убытки, учтенные в отчете о доходах и расходах

Реализованные доходы и убытки от реализации основных средств рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от продажи и первоначальной или амортизуемой стоимостью. Реализованные доходы и расходы признаются в отчете о доходах и расходах тогда, когда осуществлена сделка продажи.

## (у) Вознаграждения и возмещения

Убытки по общему страхованию включают все убытки по претензиям, произошедшим в течение года, независимо заявлены ли они или нет, включая расходы по урегулированию страховых требований за вычетом стоимости спасенного имущества и иных возвратов и корректировки непогашенных убытков прошлых лет.

Расходы на урегулирование страховых требований включают внутренние и внешние затраты, понесенные в связи с выплатой и урегулированием страховых требований. Внутренние затраты включают все прямые расходы отдела требований о возмещении убытков и любую часть общих и административных расходов, непосредственно относящуюся к функции рассмотрения требований.

**22. Основные положения финансовой учетной политики, продолжение**

**(ф) Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Компании по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Немонетарные 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, а оцениваемые по исторической стоимости – на дату операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете по курсу на дату совершения операции, а также при пересчете монетарных активов и обязательств по курсу на дату отчетного периода, отражаются в отчете о доходах и расходах.

Следующие курсы валют использовались при подготовке финансовой отчетности:

	2017		2016	
	Конец года	Среднее	Конец года	Среднее
Доллар США	332.33	326.00	333.29	342.16
Евро	398.23	368.32	352.42	378.63

**23. События после отчетной даты**

В феврале 2018 Компания объявила дивиденды за 2017 год в сумме 500,000 тыс. тенге. Также в феврале 2018 были размещены 50,000 простых акций стоимостью 10 тыс.тенге каждая. При этом 495,320 тыс. тенге были погашены за счет объявленных дивидендов, оставшаяся сумма 4,680 тыс. тенге внесена денежными средствами.