



АО «Страховая компания «Кзахмыс»

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Содержание

Аудиторский отчет независимых аудиторов	3-8
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Отчет о финансовом положении	10
Отчет о движении денежных средств	11-12
Отчет об изменениях в капитале	13-14
Примечания к финансовой отчетности	15-80



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

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

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Акционерам АО «Страховая компания «Казахмыс»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Страховая компания «Казахмыс» (далее - «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

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

Прочие сведения

Аудит финансовой отчетности Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года и за год, закончившийся на указанную дату, был проведен другими аудиторами, чье заключение от 29 февраля 2016 года содержало немодифицированное мнение о той отчетности.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ключевые вопросы аудита, продолжение

Оценка резервов по договорам страхования	
См. примечания 4(е) и 18 к финансовой отчетности.	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>94% обязательств Компании относятся к резервам по договорам страхования (2015 год: 89%), которые включают резерв незаработанных премий (77% и 59% в 2016 и 2015 годах, соответственно) и расчетную стоимость урегулирования всех претензий, понесенных, но не оплаченных на отчетную дату, независимо от того, были ли они заявлены или нет. Оценка резервов по страховым выплатам является субъективной и сложной ввиду неопределенности, присущей оценке претензий, которые еще не были заявлены Компании, будущих расходов на урегулирование претензий, она также требует использования ряда допущений, которые характеризуются значительной степенью неопределенности оценки. Наиболее важной оценкой, включенной в резервы по договорам страхования, является оценка понесенных, но не заявленных страховых убытков («РПНУ»), оценка которых, включая перестрахование, составляет 2,805,062 тысячи тенге (31 декабря 2015 года: 2,385,452 тысячи тенге), а оценка за вычетом перестрахования составляет 440,030 тысяч тенге (31 декабря 2015 года: 857,530 тысяч тенге) на 31 декабря 2016 года.</p> <p>Незначительные изменения в допущениях, используемых для оценки обязательств, в частности тех обязательств, которые относятся к сумме будущих претензий, могут привести к существенному влиянию на оценку резервов по договорам страхования.</p>	<p>Наши аудиторские процедуры в этой области включали следующее:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Оценку и тестирование ключевых контролей Компании в отношении процессов урегулирования претензий и создания резервов по договорам страхования. Они включают контроли, относящиеся к регистрации и рассмотрению претензий, а также анализу руководством коэффициентов убытков. • Определение уровня резервов по понесенным претензиям посредством оценки компетенции, возможностей и объективности внутреннего актуария Компании. • Оценку использованных актуарных методологий, включая использование метода цепной лестницы для расчета оплаченных и понесенных претензий, среднюю стоимость одной претензии, и количество окончательных претензий для каждого года убытков, на основании наблюдаемых изменений по сравнению с более ранними периодами и ожидаемых коэффициентах убытков. • Мы привлекли наших собственных актуариев для оказания нам помощи в оценке резервов по договорам страхования, и, в частности, для оценки понесенных, но не заявленных убытков по страхованию для класса обязательного страхования гражданско-правовой ответственности владельцев автотранспортных средств, и в подготовке наших заключений относительно того, находится ли сумма, рассчитанная Компанией, в приемлемых пределах, а также для оценки методологии, используемой руководством, в сравнении с рыночной практикой, на основе нашего знания рынка и отраслевых данных, при наличии таковых. • Критическую оценку ключевых суждений руководства, например, в какой степени улучшение тенденций в урегулировании претензий учитывается в прогнозах резервов.

Ключевые вопросы аудита, продолжение

	<ul style="list-style-type: none">• Оценку ключевых допущений, влияющих на величину резервов по договорам страхования, путем сравнения допущений с ожиданиями на основании исторического опыта Компании, анализ тенденций в развитии страховых претензий, подготовку независимых повторных прогнозов относительно балансов резервов для некоторых классов страхования, где были использованы статистические модели, последующую оценку использованного уровня осмотрительности и сравнение его с отчетным периодом.• Рассмотрение качества процесса формирования резервов в предыдущие годы путем отслеживания результатов, полученных по резервам под обязательства, и их сравнения с последующими результатами.• Привлечение наших собственных актуариев для оценки методологии проведения теста достаточности страховых обязательств на предмет обоснованности прогнозируемых денежных потоков, и критическое рассмотрение допущений, принятых в рамках Компании и с учетом данных отраслевого опыта.• Пересчет резерва незаработанных премий.• Пересчет доли перестраховщиков в резервах по договорам страхования.• Рассмотрение вопроса, являются ли раскрытия информации Компанией в отношении резервов по договорам страхования, включая степень оценки, чувствительности к ключевым допущениям и анализ истории убытков, достаточными.
--	---

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Компании за 2016 год, но не включает финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о ней. Годовой отчет Компании за 2016 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

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

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности, продолжение

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

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем отчете, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

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

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


Урдабаева А. А.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000096 от 27 августа 2012 года



ТОО «КПМГ Аудит»

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


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




28 апреля 2017 года

	Примечание	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Начисленные страховые премии, брутто	5	44,476,844	17,183,770
Страховые премии, переданные перестраховщикам	5	(39,534,485)	(14,485,002)
Начисленные страховые премии, нетто		4,942,359	2,698,768
Изменение в резерве по незаработанным премиям, брутто	5	(10,026,234)	(3,943,121)
Доля перестраховщиков в изменении брутто резерва по незаработанным премиям	5	9,215,438	3,362,822
Заработанные страховые премии, нетто		4,131,563	2,118,469
Претензии начисленные	6	(1,970,908)	(1,919,326)
Доля перестраховщиков в претензиях начисленных	6	496,217	1,523,827
Изменение в брутто резервах по договорам страхования	6	(90,353)	3,397,870
Изменения доли перестраховщиков в резервах по претензиям	6	136,839	(3,858,892)
Претензии начисленные, нетто		(1,428,205)	(856,521)
Комиссионные доходы	7	444,393	20,710
Комиссионные расходы	7	(564,512)	(270,152)
Чистые комиссионные расходы		(120,119)	(249,442)
Чистый инвестиционный доход	8	929,679	205,077
Чистый (убыток) прибыль от операций с иностранной валютой		(239,768)	1,356,703
Убытки от обесценения	17, 19	(416,755)	(75,700)
Административные расходы	9	(2,430,418)	(1,320,594)
Прочие доходы		92,004	20,994
Прибыль до налогообложения		517,981	1,198,986
Расход по подоходному налогу	10	(163,096)	(205,026)
Прибыль за год		354,885	993,960
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющих в наличии для продажи:			
- Чистое изменение справедливой стоимости		23,598	(39,440)
- Чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытка		(5,284)	221,122
<i>Всего статей, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
		<u>18,314</u>	<u>181,682</u>
Прочий совокупный доход за год		18,314	181,682
Всего совокупного дохода за год		373,199	1,175,642

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 9 по 80, была одобрена руководством
28 апреля 2017 года:



Касенова А. С.
Заместитель Председателя Правления


Раштан М. Р.
Главный бухгалтер

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

	Приме- чание	31 декабря 2016 года тыс. тенге	31 декабря 2015 года тыс. тенге
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	11	16,354	772,139
Счета и депозиты в банках	12	6,879,070	3,615,348
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13	2,049,942	561,705
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	14	998,666	596,585
Дебиторская задолженность по договорам «обратного РЕПО»	15	391,274	-
Основные средства и нематериальные активы	16	456,589	467,276
Отложенные затраты на приобретение	7	339,925	218,292
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	17	1,486,200	1,760,528
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	18	18,024,844	8,672,567
Текущий налоговый актив		174,541	134,715
Прочие активы	19	219,209	140,480
Итого активов		31,036,614	16,939,635
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства			
Резервы по договорам страхования	18	21,614,030	11,497,443
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	20	1,349,378	863,481
Отложенные налоговые обязательства	10	10,556	9,748
Прочие обязательства	21	82,159	561,671
Итого обязательств		23,056,123	12,932,343
КАПИТАЛ			
Капитал			
Акционерный капитал	22	4,250,000	650,000
Резервный капитал		889,887	889,887
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(31,998)	(50,312)
Нераспределенная прибыль		2,872,602	2,517,717
Итого капитала		7,980,491	4,007,292
Итого обязательств и капитала		31,036,614	16,939,635

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

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Прибыль за год	354,885	993,960
<i>Корректировки:</i>		
Износ и амортизация	38,416	20,387
(Прибыль)/убыток от переоценки активов, имеющихся в наличии для продажи	(5,284)	221,122
Убытки от обесценения	416,755	75,700
Расход по подоходному налогу	163,096	205,026
Чистый убыток/(прибыль) от переоценки иностранной валюты	165,572	(1,402,415)
Убыток от выбытия основных средств	1,617	673
Процентные доходы	(906,789)	(204,524)
	228,268	(90,071)
(Увеличение) уменьшение операционных активов		
Дебиторская задолженность по договорам «обратного РЕПО»	(391,274)	-
Счета и депозиты в банках	(3,437,659)	(723,533)
Доля перестраховщиков к резервам по договорам страхования	(9,352,277)	496,070
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(143,496)	(696,761)
Прочие активы и отложенные затраты на приобретение	(200,342)	101,456
Увеличение (уменьшение) операционных обязательств		
Резервы по договорам страхования	10,116,587	545,251
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	573,813	428,396
Прочие обязательства	(478,773)	539,739
Чистые потоки денежных средств, (использованных в)/ полученных от операционной деятельности до получения вознаграждения и уплаты подоходного налога		
	(3,085,153)	600,547
Подоходный налог уплаченный	(202,923)	(247,754)
Вознаграждение полученное	866,199	228,555
Потоки денежных средств, (использованных в)/ полученных от операционной деятельности		
	(2,421,877)	581,348

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

	2016 г.	2015 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(42,014)	(430,679)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов	12,851	213
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(5,747,412)	(530,522)
Погашение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	4,311,398	1,069,289
Приобретение инвестиций, удерживаемых до срока погашения	(402,081)	(596,585)
Использование денежных средств в инвестиционной деятельности	(1,867,258)	(488,284)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от выпуска акций	3,600,000	-
Поступление денежных средств от инвестиционной деятельности	3,600,000	-
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(689,135)	93,064
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(66,650)	60,878
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	772,139	618,197
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 11)	16,354	772,139

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

тыс. тенге	Акционерный капитал	Резервный капитал	Стабилизаци- онный резерв	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределен- ная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2015 года	650,000	889,887	16,450,224	(231,994)	(14,926,467)	2,831,650
Итого совокупного дохода						
Прибыль за год	-	-	-	-	993,960	993,960
Прочий совокупный доход						
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>						
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	(39,440)	-	(39,440)
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, переведенное в состав прибыли или убытка	-	-	-	221,122	-	221,122
<i>Всего статей, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	-	-	-	181,682	-	181,682
Итого прочего совокупного дохода	-	-	-	181,682	-	181,682
Итого совокупного дохода за год	-	-	-	181,682	993,960	1,175,642
Прочие движения						
Перевод из стабилизационного резерва (Примечание 22)	-	-	(16,450,224)	-	16,450,224	-
Всего прочих движений	-	-	(16,450,224)	-	16,450,224	-
Остаток на 31 декабря 2015 года	650,000	889,887	-	(50,312)	2,517,717	4,007,292

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

тыс. тенге	Акционерный капитал	Резервный капитал	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспреде- ленная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2016 года	650,000	889,887	(50,312)	2,517,717	4,007,292
Итого совокупного дохода					
Прибыль за год	-	-	-	354,885	354,885
Прочий совокупный доход					
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	23,598	-	23,598
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, переведенное в состав прибыли или убытка	-	-	(5,284)	-	(5,284)
<i>Всего статей, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	-	-	<i>18,314</i>	-	<i>18,314</i>
Итого прочего совокупного дохода	-	-	18,314	-	18,314
Итого совокупного дохода за год	-	-	18,314	354,885	373,199
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала					
Выпуск простых акций (Примечание 22)	3,600,000	-	-	-	3,600,000
Всего операций с собственниками	3,600,000	-	-	-	3,600,000
Остаток на 31 декабря 2016 года	4,250,000	889,887	(31,998)	2,872,602	7,980,491

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

1 Общие положения

(а) Организация и основная деятельность

Акционерное общество «Страховая компания «Казахмыс» (далее «Компания») было основано в январе 2001 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Компания имеет лицензию №2.1.48 от 02 сентября 2015 года на осуществление деятельности по страхованию, выданную Национальным банком Республики Казахстан (далее «НБРК»), который регулирует деятельность Компании.

Основной деятельностью Компании является страхование гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств, имущества, грузов, транспортных средств, общей гражданско-правовой ответственности, страхование от несчастных случаев и прочие виды страхования.

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Караганда, р-н имени Казыбек би, ул. Гоголя 31. Фактический адрес Головного офиса Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Достык, 38. По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания имеет одиннадцать филиалов в Республике Казахстан (2015 год: одиннадцать филиалов). Большая часть активов и обязательств Компании находятся на территории Республики Казахстан.

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

	31 декабря 2016 года, %	31 декабря 2015 года, %
Акционеры:		
Кан Сергей Владимирович	24.90	24.90
ТОО «Корпорация Казахмыс»	9.99	9.99
Касымова Амина Социаловна	9.50	9.50
Нусипбек Жанат Куанышбекулы	9.50	9.50
Рахимов Аскар Казбекович	9.50	9.50
Сабуров Кайрат Балтиевич	9.50	9.50
Пустовалов Владимир	9.00	9.00
Каргаполова Лариса Анатольевна	9.11	9.11
Молдахмет Данияр Турысбайулы	9.00	9.00
Всего	100.00	100.00

Ни один из акционеров не является стороной, обладающей конечным контролем над Компанией.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

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

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

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

(б) База для определения стоимости

Финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

Тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

Данные финансовой отчетности были округлены до ближайшей тысячи тенге.

(г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Информация о существенных неопределенных оценках и критических суждениях при применении принципов учетной политики представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 4 (е) «Допущения и анализ чувствительности резервов по договорам страхования»;
- Примечание 26 «Справедливая стоимость финансовых инструментов».

(д) Реклассификация и исправление сравнительной информации для соответствия изменениям в представлении финансовой отчетности в текущем периоде

В ходе подготовки финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, руководство сделало определенные реклассификации, влияющие на соответствующие показатели, для соответствия изменениям в представлении финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(д) Реклассификация и исправление сравнительной информации для соответствия изменениям в представлении финансовой отчетности в текущем периоде, продолжение

Руководство считает, что такое представление в наибольшей степени соответствует требованиям МСФО и обеспечивает четкое представление о результатах деятельности Компании. Влияние реклассификаций на сравнительные данные представлено в следующей таблице.

тыс. тенге	После реклассификации	Влияние реклассификации	Ранее представленные данные
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 года			
Страховые премии, принятые по договорам страхования	-	(16,425,125)	16,425,125
Страховые премии, принятые по договорам перестрахования	-	(758,645)	758,645
Начисленные страховые премии, брутто	17,183,770	17,183,770	-
Расходы по осуществлению страховых выплат по договорам страхования и перестрахования	-	(1,898,825)	1,898,825
Расходы по урегулированию страховых убытков	-	(20,501)	20,501
Претензии начисленные	1,919,326	1,919,326	-
Возмещение расходов по рискам, переданным на перестрахование	-	(641,488)	641,488
Возмещение по регрессному требованию	-	(882,339)	882,339
Расходы по осуществлению страховых выплат, доля перестраховщика	1,523,827	1,523,827	-
Прочие доходы	20,994	(1,403,125)	1,424,119
Прочие расходы	-	46,422	(46,422)
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	1,356,703	1,356,703	-
Доходы, связанные с получением вознаграждения	-	(186,062)	186,062
Доходы по операциям с финансовыми активами	-	(240,137)	240,137
Реклассификация убытка от переоценки из прочего совокупного дохода в прибыли и убытки периода при реализации и обесценении ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	-	221,122	(221,122)
Чистый инвестиционный доход	205,077	205,077	-
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года			
Активы перестрахования по незаработанным премиям	-	(6,157,812)	6,157,812
Активы перестрахования по произшедшим, но не заявленным убыткам	-	(1,527,922)	1,527,922
Активы перестрахования по заявленным, но не урегулированным убыткам	-	(986,833)	986,833
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	8,672,567	8,672,567	-
Страховые премии к получению от страхователей и посредников	-	(652,767)	652,767
Прочая дебиторская задолженность	-	(1,242,507)	1,242,507
Прочие активы	140,480	(83,546)	224,026
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	1,760,528	1,760,528	-
Отложенные затраты на приобретение	218,292	218,292	-
Резерв незаработанных премий	-	(7,647,929)	7,647,929
Резерв по произшедшим, но не заявленным убыткам	-	(2,385,452)	2,385,452
Резерв заявленных, но не урегулированных убытков	-	(1,464,062)	1,464,062
Резервы по договорам страхования	11,497,443	11,497,443	-

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(д) Реклассификация и исправление сравнительной информации для соответствия изменениям в представлении финансовой отчетности в текущем периоде, продолжение

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года	После реклассификации	Влияние реклассификации	Эффект корректировки	Ранее представленные данные
<i>Корректировки:</i>				
Процентные доходы	(204,524)	-	(204,524)	-
Денежные потоки до изменения в операционных активах и обязательствах (Увеличение)/уменьшение операционных активов	(90,071)	-	(204,524)	114,453
Счета и депозиты в банках	(723,533)	-	(24,031)	(699,502)
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(696,761)	(488,545)	-	(208,216)
Прочие активы и отложенные затраты на приобретение	101,456	486,573	-	(385,117)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	(538,767)	538,767
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств	-	-	596,585	(596,585)
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	428,396	186,917	-	241,479
Прочие обязательства	539,739	(184,945)	-	724,684
Чистые потоки денежных средств, полученных от операционной деятельности до уплаты подоходного налога	600,547	-	(170,737)	771,284
Вознаграждение полученное	228,555	-	228,555	-
Потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности	581,348	-	57,818	523,530
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(530,522)	-	(530,522)	-
Погашение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	1,069,289	-	1,069,289	-
Приобретение инвестиций, удерживаемый до срока погашения	(596,585)	-	(596,585)	-
Использование денежных средств в инвестиционной деятельности	(488,284)	-	(57,818)	(430,466)

Указанные реклассификации не оказали влияния на результаты Компании или на капитал.

3 Основные положения учетной политики

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

(а) Договоры страхования

(i) Классификация договоров

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

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

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

(ii) Признание и оценка договоров страхования

Премии

Начисленные премии по общему страхованию включают страховые премии по договорам страхования, вступающим в силу в текущем году независимо от того имеют ли они отношение в целом или частично к последующему учетному периоду. Премии представлены валовой суммой с комиссией посредников и не включают налоги и сборы по премиям. Заработанная часть полученных премий признается как доход.

Премии признаются заработанными со дня начала страхового покрытия в течение периода страхования на основе структуры страхуемого риска. Премии, переданные на перестрахование, признаются как расходы, в соответствии со структурой услуги по перестрахованию. Часть премий, переданных на перестрахование, которая не признается, рассматривается как предоплата.

Резерв незаработанных премий

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(а) Договоры страхования, продолжение

(ii) Признание и оценка договоров страхования, продолжение

Претензии

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

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

(iii) Активы по перестрахованию

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

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

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

Чистая сумма выплат перестраховщику на дату заключения контракта может быть меньше перестраховочной суммы активов, признанных на балансе у Компании, с учетом прав перестраховщика по этому контракту.

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(a) Договоры страхования, продолжение

(iii) *Активы по перестрахованию, продолжение*

Активы по перестрахованию включают суммы возмещения, причитающиеся от перестраховочных компаний в отношении оплаченных страховых претензий. Они классифицируются как доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования в отчете о финансовом положении.

Активы по перестрахованию оцениваются на предмет обесценения на каждую отчетную дату. Актив считается обесценившимся, если существует объективное свидетельство того, что Компания в результате события, которое произошло после первоначального признания актива, может не получить всех причитающихся ей сумм, и событие оказывает влияние, которое может быть достоверно оценено, на суммы, которые Компания получит от перестраховщика.

(iv) *Комиссионные расходы на страхование*

Комиссионные расходы по договорам страхования включают прямые затраты, такие как комиссионное вознаграждение, уплаченное страховым агентам и брокерам.

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

(v) *Проверка адекватности обязательств*

На каждую отчетную дату проводятся тесты на адекватность обязательств с целью определить, являются ли достаточными резервы по договорам страхования. Текущие наилучшие оценки всех будущих денежных потоков по договорам и соответствующих расходов, таких как расходы на урегулирование претензий, и инвестиционный доход от активов, служащих обеспечением резервов по договорам страхования, используются при проведении данных тестов.

В случае выявления недостаточности, создается дополнительный резерв. Недостаток признается в прибылях и убытках за год.

(vi) *Дебиторская задолженность и кредиторская задолженность по договорам страхования*

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(б) Иностранная валюта

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

(в) Денежные средства и их эквиваленты

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

(г) Счета и депозиты в банках

В ходе обычной деятельности Компания размещает в банках денежные авансы и вклады на различные сроки. Суммы средств в банках с фиксированным сроком погашения впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения. Суммы, не имеющие фиксированного срока погашения, отражаются по амортизированной стоимости на основании ожидаемых сроков погашения. Средства в кредитных учреждениях отражаются за вычетом любого резерва на убытки от обесценения, при наличии такового.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые инструменты

(i) Классификация

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

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

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

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые инструменты, продолжение

(i) Классификация, продолжение

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

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

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

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

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

(ii) Признание

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые инструменты, продолжение

(iii) Оценка

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

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

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

(iv) Амортизированная стоимость

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

(v) Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Компании есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Компания оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе.

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые инструменты, продолжение

(v) Принцип оценки по справедливой стоимости, продолжение

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

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

(vi) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке финансовых инструментов

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

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые инструменты, продолжение

(vii) Прекращение признания

Компания прекращает признание финансового актива, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств по данному финансовому активу либо когда она передает финансовый актив в ходе сделки, в которой происходит передача практически всех рисков и выгод, вытекающих из права собственности на этот финансовый актив, или в ходе которой Компания не передает и не сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, и не сохраняет контроль над ним. Любая доля участия в переданных финансовых активах, удовлетворяющих критерию для прекращения признания, возникающая у Компании или оставшаяся за ней, признается в отчете о финансовом положении как отдельный актив или обязательство. Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства в отношении такого инструмента исполнены или аннулированы либо истек срок их действия. Компания заключает сделки, по условиям которых передает активы, учитываемые в отчете о финансовом положении, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод Компания не прекращает признание переданных активов.

При совершении сделок, в которых Компания не сохраняет за собой и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, в случае утраты контроля над таким активом его признание прекращается.

Если при передаче актива Компания сохраняет над ним контроль, она продолжает признавать такой актив в той мере, в которой она сохранила за собой участие в нем, и такая мера участия определяется степенью подверженности риску изменения стоимости переданного актива.

Активы, которые признаны безнадежными к взысканию, Компания списывает.

(viii) Сделки «репо» и «обратного репо»

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (далее – «сделки «РЕПО»»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченного залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами, включаются в состав кредиторской задолженности по сделкам «РЕПО». Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (далее - «сделки «обратного РЕПО»»), включаются в состав дебиторской задолженности по сделкам «обратного РЕПО» в отчете о финансовом положении. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые инструменты, продолжение

(ix) Взаимозачет активов и обязательств

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

(е) Основные средства

(i) Собственные активы

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

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

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств, который учитывается отдельно, капитализируются в составе балансовой стоимости списываемого компонента. Прочие последующие затраты капитализируются только в том случае, когда они увеличивают будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью. Все прочие расходы признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в момент их возникновения.

(iii) Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в отчете прибыли или убытке и прочем о совокупном доходе. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется.

Ожидаемые сроки полезного использования могут быть представлены следующим образом:

- | | |
|-------------------------------------|-------------|
| - Здания | 30 лет; |
| - Нематериальные активы | 6.6 лет; |
| - Компьютеры и офисное оборудование | 4 – 10 лет; |
| - Прочее | 10 лет. |

(ж) Нематериальные активы

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(ж) Нематериальные активы, продолжение

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

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

(з) Обесценение

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

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

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

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

(и) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(3) Обесценение, продолжение

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

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

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

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(з) Обесценение, продолжение

(ii) Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

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

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

(iii) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

(iv) Нефинансовые активы

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(з) Обесценение, продолжение

(iv) Нефинансовые активы, продолжение

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

(i) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент деятельности Компании, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой Компания получает доходы, либо несет расходы, результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация. Деятельность Компании является высоко интегрированной и состоит из одного операционного сегмента в соответствии с требованиями МСФО 8 «Операционные сегменты».

(к) Акционерный капитал

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

Дивиденды

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

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

(л) Признание доходов и расходов в финансовой отчетности

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(л) Признание доходов и расходов в финансовой отчетности, продолжение

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

Финансовые доходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам и полученная прибыль от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости.

Процентный доход признается в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с учетом доходности по активу. Для долевых инвестиций в компаниях, дивидендный доход признается на дату объявления дивиденда.

(м) Налогообложение

Подходный налог включает текущий налог и отложенный налог. Подходный налог отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий подходный налог представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемой прибыли за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате подходного налога за прошлые годы.

Отложенный налог отражается в отношении 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 временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов или обязательств, которые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

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

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

Требования по отложенному налогу отражаются только в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер требований по отложенному налогу уменьшается в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

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

Ряд новых стандартов, дополнений к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2016 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности.

Из указанных нововведений, нижеследующие стандарты и поправки потенциально могут иметь влияние на финансовое положение и результаты деятельности Компании. Компания планирует начать применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в действие.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

(i) Классификация и оценка

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

МСФО (IFRS) 9 в основном сохранил существующие в МСФО (IAS) 39 требования в отношении классификации финансовых обязательств. Однако если согласно МСФО (IAS) 39 изменение справедливой стоимости финансового обязательства, которое Компания по собственному усмотрению классифицировала как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признается в составе прибыли или убытка, то согласно МСФО (IFRS) 9 изменение справедливой стоимости этого финансового обязательства в общем случае представляется следующим образом:

- та часть изменения справедливой стоимости, которая обусловлена изменениями кредитного риска по этому финансовому обязательству, представляется в составе прочего совокупного дохода и
- оставшаяся часть изменения справедливой стоимости этого финансового обязательства отражается в составе прибыли или убытка.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты, продолжение

(ii) Обесценение

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на модель «ожидаемых кредитных убытков». Новая модель обесценения применяется к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и FVOCI, дебиторской задолженности по аренде, некоторым обязательствам по предоставлению кредита и договорам финансовых гарантий. Новая модель обесценения в общем случае требует признавать ожидаемые кредитные убытки в составе прибыли или убытка по всем финансовым активам, – даже тем, которые были только что созданы или приобретены. Согласно МСФО (IFRS) 9, величина обесценения оценивается в размере ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в пределах 12 месяцев после отчетной даты («12-месячные ОКУ»), или ожидаемых кредитных убытков в результате всех возможных событий дефолта по финансовому инструменту на протяжении всего ожидаемого срока его действия («ОКУ за весь срок»).

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

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

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

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

(iii) Учет хеджирования

Требования общего порядка учета хеджирования направлены на упрощение учета хеджирования, большее сближение учета хеджирования со стратегиями управления рисками. Стандарт не содержит прямых указаний в отношении учета макрохеджирования, который рассматривается в рамках отдельного проекта. МСФО (IFRS) 9 предусматривает выбор учетной политики в отношении возможности Компании продолжить учет хеджирования в соответствии с МСФО (IAS) 39.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

(iv) Переход на МСФО (IFRS) 9

Требования по классификации и оценке и обесценению в общем случае применяются ретроспективно (с некоторыми освобождениями) путем корректировки вступительного сальдо нераспределенной прибыли и резервов на дату первоначального применения. Стандарт не содержит требования о пересчете сравнительных данных за прошлые периоды.

- МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Досрочное применение стандарта разрешено. Компания не планирует применять стандарт досрочно.

Компания не приступила к формальной оценке потенциального влияния на ее финансовую отчетность, связанного с применением МСФО (IFRS) 9 и не предприняла каких-либо конкретных действий, направленных на подготовку к процессу внедрения МСФО (IFRS) 9. Соответственно, не представляется возможным с практической точки зрения оценить влияние, которое окажет применение МСФО (IFRS) 9 на финансовую отчетность Компании.

Прочие изменения

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

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

4 Управление страховыми рисками

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

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

Управление страховыми рисками является критически важным для осуществляемой Компанией деятельности. В отношении договоров страхования цель заключается в том, чтобы выбрать активы со сроком действия и суммой погашения, которые соответствуют ожидаемым потокам денежных средств от страховых претензий по данным портфелям.

Основная деятельность по страхованию и перестрахованию, осуществляемая Компанией, предполагает принятие риска убытка от физических лиц и организаций, которые непосредственно подвержены риску. Такие риски могут быть связаны с имуществом, ответственностью, несчастным случаем, грузами, здоровьем, финансовыми или иными рисками, которые могут возникать в результате страхового события. При этом Компания подвержена риску неопределенности, связанному со сроком наступления и тяжестью претензий по договору.

Компания управляет своим страховым риском посредством ограничения страховой суммы; процедур одобрения операций, которые включают новые продукты или превышают определенные лимиты, руководств по ценообразованию, централизованного управления перестрахованием и мониторинга возникающих вопросов.

4 Управление страховыми рисками, продолжение

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

(i) *Стратегия по страховой деятельности*

Стратегия Компании по страховой деятельности направлена на диверсификацию с целью обеспечения сбалансированного портфеля и основана на наличии большого портфеля аналогичных рисков в течение ряда лет, и благодаря этому, считается, что снижается изменчивость возможного исхода.

Стратегия Компании по страховой деятельности изложена в Корпоративной Стратегии, который определяет виды деятельности, подлежащие страхованию, территорию, на которой деятельность подлежит страхованию, и отрасли промышленности, в которых Компания готова страховать. Данная стратегия является основой для детальных правил страхования, которые определяют лимиты для каждого страховщика в каждом направлении страхования, класс страхования, территорию и отрасль с целью обеспечить соответствующий выбор рисков в составе портфеля.

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

Руководство контролирует соблюдение страховых правил на постоянной основе. Совет директоров Компании обращает особое внимание на сделки, требующие специального разрешения.

(ii) *Стратегия по перестрахованию*

Компания перестраховывает часть страховых рисков с целью управления своим риском возникновения убытков и защиты собственных фондов. Компания вступает в факультативное перестрахование и облигаторное перестрахование с целью снижения чистого риска и недопущения превышения фактической маржи платёжеспособности.

Переданное перестрахование содержит кредитный риск, и суммы, возмещаемые по такому перестрахованию, представляются с учетом вычетов на статьи по неплатежеспособности и безнадежным долгам. Компания постоянно проводит мониторинг финансового положения перестраховщиков и периодически пересматривает договоры по перестрахованию.

Компания не использует какие-либо соглашения по перестрахованию, ограничивающие убытки.

(б) Условия и положения договоров страхования и характер покрываемых рисков

Ниже приведены условия и положения договоров страхования, которые имеют существенное влияние на сумму, сроки и неопределенность будущих потоков денежных средств, возникающие в связи с договорами страхования. Кроме того, далее представлена оценка основных продуктов Компании и способы, посредством которых Компания управляет рисками, связанными с этими продуктами.

4 Управление страховыми рисками, продолжение

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

(i) Договоры по общему страхованию – Гражданская ответственность перевозчика перед пассажирами

Характеристики продукта

Целью обязательного страхования гражданско-правовой ответственности перевозчика перед пассажирами является имущественный интерес перевозчика, связанный с его обязанностью, установленной гражданским законодательством Республики Казахстан, возместить вред, причиненный жизни, здоровью и (или) имуществу пассажиров при их перевозке. Доходом по такому продукту являются страховые премии по договорам страхования и перестрахования за вычетом сумм, уплачиваемых для покрытия претензий и расходов, понесенных Компанией. Сумма, причитающаяся пассажиру, в случае получения им имущественного ущерба и/или вреда здоровью, жизни, является фиксированной в соответствии с законодательством Республики Казахстан. В целом, ответственность перевозчика рассматривается как ответственность с длительным периодом окончания, так как может охватывать относительно длительный период времени для завершения и урегулирования претензий определенного года, в котором произошел несчастный случай.

Управление рисками

Основные риски, связанные с данным продуктом, являются рисками страховой деятельности, такими как неопределенность в расчете страховых выплат и прочие. Предполагаемый размер заявленного убытка рассчитывается на основании следующей информации:

- в случае имущественного ущерба максимальная сумма определяется в размере стоимости утраченного багажа и (или) находящихся при (на) пассажире вещей;
- в случае вреда здоровью без установления инвалидности определена фиксированная сумма, подлежащая возмещению;
- при установлении инвалидности установлена фиксированная сумма, подлежащая возмещению, в зависимости от группы инвалидности. При ухудшении состояния здоровья пассажира и/или его смерти, возмещаемая сумма подлежит перерасчету.
- в случае гибели определена фиксированная сумма, подлежащая возмещению.

Страховой риск в основном управляется посредством разумного ценообразования, дизайна продуктов, андеррайтинга и управления выплатами. Следовательно, Компания осуществляет мониторинг и реагирует на изменения в общих экономических и коммерческих условиях, в которых осуществляет свою деятельность.

(ii) Договоры по общему страхованию – Гражданская ответственность работодателя

Характеристики продукта

Цель обязательного страхования ответственности работодателя заключается в том, чтобы застраховать работника на случай смерти или получения телесных повреждений на производстве. Доход по такому продукту обеспечивает получение премий по договорам страхования и перестрахования за вычетом сумм, уплачиваемых для покрытия претензий и расходов, понесенных Компанией. Сумма, причитающаяся работнику в случае смерти или получения телесного повреждения, является фиксированной, в соответствии с законодательством Республики Казахстан. В целом, ответственность работодателя рассматривается как ответственность с длительным периодом окончания, так как охватывает относительно долгий период времени для завершения и урегулирования претензий определенного года, в котором произошел несчастный случай.

4 Управление страховыми рисками, продолжение

- (б) Условия и положения договоров страхования и характер покрываемых рисков, продолжение
- (ii) *Договоры по общему страхованию – Гражданская ответственность работодателя, продолжение*

Управление рисками

Основные риски, связанные с данным продуктом, являются рисками страховой деятельности, такими как неопределенность в расчете страховых выплат и прочие. Предполагаемый размер заявленного убытка рассчитывается на основании следующей информации:

- в случае стойкой утраты трудоспособности:
 - сумма потерянной будущей заработной платы (будущего дохода), подлежащая возмещению;
 - срок выплаты – период установления физической нетрудоспособности медицинской комиссией (пособие по нетрудоспособности может выплачиваться в течение нескольких лет или быть пожизненным);
 - степень вины работодателя;
- в случае гибели:
 - расходы на погребение;
 - число лиц, имеющих право на получение возмещения за ущерб, в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
 - возраст лиц, имеющих право на получение возмещения за ущерб, в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
 - сумма потерянной будущей заработной платы (будущего дохода), подлежащая возмещению;
 - срок страховых выплат.

Страховой риск в основном управляется посредством разумного ценообразования, дизайна продуктов, андеррайтинга и управления выплатами. Следовательно, Компания осуществляет мониторинг и реагирует на изменения в общих экономических и коммерческих условиях, в которых осуществляет свою деятельность.

- (iii) *Договоры по общему страхованию – Имущество*

Особенности продукта

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

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

4 Управление страховыми рисками, продолжение

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

(iii) *Договоры по общему страхованию – Имущество, продолжение*

Управление рисками

Основные риски, связанные с данным продуктом, являются рисками страховой деятельности, конкуренции и выплаты страховых возмещений.

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

Виды имущества подвержены риску того, что страховщик предъявит фальсифицированные или недействительные претензии или завысит заявленную сумму после понесения убытка. Это в значительной степени объясняет, почему экономические условия коррелируют с рентабельностью имущественного портфеля.

Страховой риск в основном управляется посредством разумного ценообразования, независимой оценки имущества в соответствии с международными стандартами, дизайна продукта, выбора риска и перестрахования. Следовательно, Компания осуществляет мониторинг и реагирует на изменения в общих экономических и коммерческих условиях, в которых осуществляет свою деятельность.

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

(iv) *Договоры по общему страхованию – Ответственность владельцев транспортных средств и общая гражданско-правовая ответственность*

Особенности продукта

Компания осуществляет страхование гражданско-правовой ответственности по обязательным и добровольным видам страхования в Республике Казахстан, а также страхование ответственности владельцев транспортных средств по обязательным видам страхования в Республике Казахстан. В соответствии с такими договорами страхователям возмещаются любые денежные компенсации, уплаченные за телесные повреждения, а также причинение вреда жизни, здоровью и (или) имуществу третьих сторон. Страхование общей гражданско-правовой ответственности рассматривается как страхование с длительным сроком окончания, поскольку окончательное определение и погашение претензий за определенный год происшествия занимает достаточно длительный период.

4 Управление страховыми рисками, продолжение

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

(iv) Договоры по общему страхованию – Ответственность владельцев транспортных средств и общая гражданско-правовая ответственность, продолжение

Управление рисками

Основные риски, связанные с данным продуктом, являются рисками страховой деятельности, конкуренции и выплаты страховых возмещений. Расчет страховой премии по данным договорам страхования, соизмеримой с риском, будет считаться субъективным и, следовательно, рискованным. Страховой риск в основном управляется посредством разумного ценообразования, дизайна продукта, выбора риска, соответствующей инвестиционной стратегии, рейтинга и перестрахования. Следовательно, Компания осуществляет мониторинг и реагирует на изменения в общих экономических и коммерческих условиях, в которых осуществляет свою деятельность.

(v) Договоры по общему страхованию – Грузы

Особенности продукта

Компания осуществляет страхование грузов. Страхование грузов ограждает (с какими-либо ограничениями или расширениями) страхователя от убытка или ущерба, нанесенного его грузу во время транспортировки к покупателям. Доход акционерам по данному продукту поступает от общих страховых премий, начисленных к оплате страхователям, за вычетом сумм, уплаченных на покрытие претензий, и расходов, понесенных Компанией. Случай, являющийся причиной для претензии, может характеризоваться как имеющий «слабый эффект – частое возникновение», и его причина легко определима. Таким образом, претензия будет предъявлена своевременно и сможет быть урегулирована без промедлений. Поэтому страхование грузов классифицируется как ответственность с коротким периодом окончания.

Управление рисками

Основные риски, связанные с данным продуктом, являются рисками страховой деятельности, конкуренции и выплаты страховых возмещений. Компания также подвержена риску мошенничества со стороны страхователей.

Риском страховой деятельности является то, что Компания не начисляет страховые премии, соответствующие различным страхуемым маршрутам. Риск по любому договору страхования варьируется в зависимости от многих факторов, таких как: маршрут и пункт назначения, меры безопасности перевозчика, характер груза и т. д. Многие предложения по коммерческому грузу будут состоять из уникальной комбинации маршрута и пункта назначения, вида грузов и мер безопасности, принятых перевозчиками. Расчет страховой премии по данным договорам страхования, соизмеримой с риском, будет считаться субъективным.

Виды грузов подвержены риску того, что страховщик предъявит фальсифицированные или недействительные претензии или завысит заявленную сумму понесенного убытка. Это в значительной степени объясняет, почему экономические условия соотносятся с рентабельностью имущественного портфеля. Страховой риск в основном управляется посредством разумного ценообразования, дизайна продукта, выбора риска и перестрахования. Следовательно, Компания осуществляет мониторинг и реагирует на изменения в общих экономических и коммерческих условиях, в которых осуществляет свою деятельность. В рамках процесса страхования, существует малая вероятность того, что концентрации риска могут возникнуть при наличии конкретного случая или серии случаев, которые в значительной степени могут повлиять на обязательства Компании. Поставки груза, в целом, осуществляются ограниченными партиями, и различные поставки не связаны между собой.

4 Управление страховыми рисками, продолжение

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

(vi) Договоры по общему страхованию – Несчастный случай

Характеристики продукта

Цель страхования от несчастного случая заключается в том, чтобы застраховать работника на случай смерти или получения телесных повреждений, угрожающих здоровью и жизни, которые могут привести к полной или частичной инвалидности застрахованного, либо на случай других травм. Доход по такому продукту обеспечивает получение премий по договорам страхования и перестрахования за вычетом сумм, уплачиваемых для покрытия претензий и расходов, понесенных Компанией. Сумма, причитающаяся работнику в случае смерти или получения телесного повреждения, указывается в договоре страхования и зависит от тяжести телесных повреждений и их последствий. Страхование от несчастного случая рассматривается как страхование с длительным сроком окончания, поскольку окончательное определение и погашение претензий за определенный год происшествия занимает достаточно длительный период.

Управление рисками

Основные риски, связанные с данным продуктом, являются рисками страховой деятельности, такими как неопределенность в расчете страховых выплат и прочие.

Предполагаемый размер заявленного убытка рассчитывается на основании следующей информации:

- в случае стойкой утраты трудоспособности:
 - срок выплаты – период установления физической нетрудоспособности медицинской комиссией (пособие по нетрудоспособности может выплачиваться в течение нескольких лет или быть пожизненным);
 - степень травм застрахованного (инвалидность);
- в случае гибели:
 - страховая выплата осуществляется в размере 100% от страховой суммы.

(в) Концентрация страховых рисков

Основной аспект страхового риска, с которым сталкивается Компания, это степень концентрации страхового риска, который может существовать в том случае, если определенное событие или ряд событий могут оказать существенное влияние на обязательства Компании. Такая концентрация может возникнуть в отношении одного договора страхования или небольшого количества связанных договоров, и быть связана с обстоятельствами, когда могут возникнуть существенные обязательства. Важным аспектом концентрации страхового риска является то, что он может возникнуть в результате накопления рисков внутри ряда отдельных классов страхования или серии договоров.

Концентрации рисков могут возникнуть, как в результате событий, происходящих редко, но имеющих высокую степень тяжести, таких как стихийные бедствия, так и в ситуациях, когда страховая деятельность отклоняется в сторону определенной группы, например, определенное географическое расположение или демографические тенденции.

Основные методы, которые Компания использует для управления данными рисками, имеют двойственный характер. Во-первых, управление рисками осуществляется посредством соответствующего ведения страховой деятельности. Страховщикам не разрешается заключать договора страхования, если ожидаемая прибыль не будет пропорциональна принимаемым рискам. Во-вторых, управление риском осуществляется посредством использования перестрахования. Компания приобретает покрытие по перестрахованию для различных классов своих обязательств и по страхованию имущества. Компания регулярно проводит оценку затрат и выгод, связанных с программой перестрахования.

4 Управление страховыми рисками, продолжение

(г) Общая подверженность риску

Компания определяет общую подверженность риску, которую она готова принять в отношении концентрации риска. Компания отслеживает эту подверженность, как на момент заключения договора, так и ежемесячно, путем анализа отчетов, которые показывают основные совокупности рисков, которым подвержена Компания. Компания использует ряд инструментов моделирования, с целью оценки эффективности программ перестрахования и чистой подверженности Компании рискам.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания имела 243,820 действующих договоров страхования (на 31 декабря 2015 года: 160,033).

(и) Подверженность риску различных направлений деятельности

Основная концентрация рисков, выявленная по состоянию на 31 декабря 2016 года, представлена следующим образом:

Вид страхования	Общая сумма страхования тыс. тенге	Сумма перестрахования тыс. тенге	Собственное удержание (после перестрахования) тыс. тенге
Ответственность владельцев транспортных средств – обязательное	1,731,601,970	-	1,731,601,970
Ответственность владельцев воздушного транспорта - добровольное	1,705,059,361	1,697,800,501	7,258,860
Имущество – добровольное	1,617,163,992	1,504,958,317	112,205,675
Общая гражданская ответственность – добровольное	960,466,762	901,981,730	58,485,032
Грузы – добровольное	503,894,644	501,975,080	1,919,564
Финансовые убытки – добровольное	250,000,000	247,765,000	2,235,000
Ответственность работодателя – обязательное	218,208,469	197,961,813	20,246,656
Гражданская ответственность перевозчика – обязательное	174,703,630	754,259	173,949,371
Водный транспорт – добровольное	92,756,617	91,110,944	1,645,673
Несчастный случай – добровольное	80,433,355	75,334,073	5,099,282
Железнодорожный транспорт – добровольное	40,597,006	37,239,302	3,357,704
Воздушный транспорт – добровольное	36,932,163	32,904,174	4,027,989
Прочие добровольные виды страхования	32,957,007	6,031,546	26,925,461
Прочие обязательные виды страхования	12,839,585	124,079	12,715,506
Итого	7,457,614,561	5,295,940,818	2,161,673,743

Основная концентрация рисков, выявленная по состоянию на 31 декабря 2015 года, представлена следующим образом:

Вид страхования	Общая сумма страхования тыс. тенге	Сумма перестрахования тыс. тенге	Собственное удержание (после перестрахования) тыс. тенге
Имущество – добровольное	1,169,805,214	1,115,931,606	53,873,608
Ответственность владельцев транспортных средств – обязательное	1,044,493,270	-	1,044,493,270
Воздушный транспорт – добровольное	777,279,197	774,868,720	2,410,477
Грузы – добровольное	276,627,624	275,201,977	1,425,647
Ответственность владельцев воздушного транспорта – добровольное	274,633,624	272,280,193	2,353,431
Общая гражданская ответственность – добровольное	200,343,290	189,983,493	10,359,797
Гражданская ответственность перевозчика – обязательное	137,813,983	-	137,813,983
Ответственность работодателя - обязательное	112,844,344	106,520,380	6,323,964
Финансовые убытки – добровольное	93,000,000	92,800,050	199,950
Случай болезни – добровольное	36,013,547	33,177,167	2,836,380
Прочие добровольные виды страхования	12,165,947	2,485,192	9,680,755
Прочие обязательные виды страхования	9,176,078	943,928	8,232,150
Итого	4,144,196,118	2,864,192,706	1,280,003,412

4 Управление страховыми рисками, продолжение**(г) Общая подверженность риску, продолжение****(ii) Подверженность влиянию рисков в разрезе стран**

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

Страна	Общая сумма страхования тыс. тенге	Сумма перестрахования тыс. тенге	Собственное удержание (после перестрахования) тыс. тенге
Мальта	183,309,500	181,559,728	1,749,772
Нидерланды	103,244,108	100,856,064	2,388,044
Кыргызстан	80,433,227	72,662,890	7,770,337
Россия	18,894,500	4,300	18,890,200
Португалия	5,539,584	4,036,865	1,502,719
Узбекистан	2,825,544	-	2,825,544
Азербайджан	550,366	-	550,366
Германия	522,204	-	522,204
Турция	517,460	-	517,460
Прочие страны	2,386,853	24,500	2,362,353
Общая подверженность риску (за исключением Казахстана)	398,223,346	359,144,347	39,078,999
Казахстан	7,059,391,215	4,936,796,471	2,122,594,744
Всего	7,457,614,561	5,295,940,818	2,161,673,743

По состоянию на 31 декабря 2015 года, Компания сталкивается с рисками в следующих странах, помимо Республики Казахстан:

Страна	Общая сумма страхования тыс. тенге	Сумма перестрахования тыс. тенге	Собственное удержание (после перестрахования) тыс. тенге
Нидерланды	101,989,373	101,091,126	898,247
Россия	6,135,783	-	6,135,783
Португалия	5,601,255	4,331,637	1,269,618
Узбекистан	1,464,784	30	1,464,754
Кыргызстан	1,099,714	-	1,099,714
Турция	457,408	-	457,408
Азербайджан	309,976	30	309,946
Прочие страны	989,433	50,293	939,140
Общая подверженность риску (за исключением Казахстана)	118,047,726	105,473,116	12,574,610
Казахстан	4,026,148,392	2,758,719,590	1,267,428,802
Всего	4,144,196,118	2,864,192,706	1,280,003,412

(iii) Подверженность риску стихийных бедствий

Наибольшая вероятность значительных убытков Компании возникает в результате катастрофических событий, как например, ущерб в результате землетрясения в Алматы.

4 Управление страховыми рисками, продолжение

(г) Общая подверженность риску, продолжение

(iii) Подверженность риску стихийных бедствий, продолжение

Компания произвела оценку своих убытков, которые, по ее мнению, не будут превышать 20% от общего совокупного риска.

Основная установленная концентрация представлена следующим образом:

Катастрофические события	Общая сумма страхования	Смоделированный МВУ (до перестрахования)	Собственное удержание (после перестрахования)
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Землетрясение в Алматы с магнитудой, превышающей 7 баллов по шкале Рихтера	2,302,691,487	173,134,756	132,446,596

(д) История убытков

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

Хотя информация в таблице и представляет исторический обзор достаточности оценки невыплаченных убытков за предыдущие периоды, пользователи настоящей финансовой отчетности должны соблюдать осторожность при экстраполяции избытков или дефицита прошлых периодов на баланс невыплаченных убытков текущего периода. Компания считает, что общие непокрытые убытки по состоянию на конец 2016 года достоверно оценены. Однако, из-за присущей процессу формирования резервов неопределенности, не существует абсолютной уверенности, что данные оценки в конечном итоге окажутся адекватными.

4 Управление страховыми рисками, продолжение

(д) История убытков, продолжение

Анализ развития убытков (брутто) – всего

тыс. тенге	Год убытка								Всего
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	
Оценка кумулятивного убытка									
На конец года убытка	44,012	256,302	1,151,283	1,687,851	3,915,713	1,459,931	1,242,311	2,454,961	12,212,364
- один год спустя	120,950	169,215	746,573	381,234	3,954,427	647,982	1,374,533	-	7,394,914
- два года спустя	128,231	637,146	801,219	2,119,492	3,526,099	1,196,209	-	-	8,408,396
- три года спустя	314,341	513,401	1,358,126	798,659	2,197,187	-	-	-	5,181,714
- четыре года спустя	467,583	722,186	934,947	756,685	-	-	-	-	2,881,401
- пять лет спустя	524,979	739,060	956,663	-	-	-	-	-	2,220,702
- шесть лет спустя	589,121	763,059	-	-	-	-	-	-	1,352,180
- семь лет спустя	620,060	-	-	-	-	-	-	-	620,060
Оценка кумулятивного убытка	620,060	763,059	956,663	756,685	2,197,187	1,196,209	1,374,533	2,454,961	10,319,357
Кумулятивные выплаты на указанную дату	(620,060)	(762,281)	(940,240)	(720,080)	(1,619,448)	(913,602)	(803,779)	-	(6,379,490)
Всего обязательств по невыплаченным убыткам	-	778	16,423	36,605	577,739	282,607	570,754	2,454,961	3,939,867

4 Управление страховыми рисками, продолжение

(д) История убытков, продолжение

Анализ развития убытков (брутто) – Гражданская ответственность владельцев транспортных средств

тыс. тенге	Год убытка								
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Всего
Оценка кумулятивного убытка									
На конец года убытка	8,072	11,250	25,468	27,639	38,703	66,628	362,236	685,526	1,225,522
- один год спустя	2,818	3,880	23,389	62,711	85,402	152,927	382,414	-	713,541
- два года спустя	2,323	12,434	58,866	81,289	128,633	184,504	-	-	468,049
- три года спустя	151	15,228	60,135	71,459	112,204	-	-	-	259,177
- четыре года спустя	1,858	15,219	60,750	70,417	-	-	-	-	148,244
- пять лет спустя	1,858	14,919	60,750	-	-	-	-	-	77,527
- шесть лет спустя	1,858	14,919	-	-	-	-	-	-	16,777
- семь лет спустя	1,858	-	-	-	-	-	-	-	1,858
Оценка кумулятивного убытка	1,858	14,919	60,750	70,417	112,204	184,504	382,414	685,526	1,512,592
Кумулятивные выплаты на указанную дату	(1,858)	(14,919)	(60,750)	(70,417)	(105,327)	(162,093)	(311,398)	-	(726,762)
Всего обязательства по невыплаченным убыткам	-	-	-	-	6,877	22,411	71,016	685,526	785,830

4 Управление страховыми рисками, продолжение

(е) Допущения и анализ чувствительности для страховой деятельности

(i) Процесс, используемый для определения допущений

Допущения, используемые для оценки страховых активов и обязательств, предназначены для наиболее достоверного формирования резервов, достаточных для покрытия любых будущих обязательств по договорам страхования.

Однако, принимая во внимание неопределенность процесса формирования резерва неоплаченных убытков, существует вероятность того, что конечный результат будет отличаться от первоначально установленной величины обязательств.

По состоянию на отчетную дату Компания формирует резерв под предполагаемую сумму, необходимую для полного урегулирования произошедших убытков в результате наступления страховых случаев до этой даты, вне зависимости от того, были они заявлены или нет, включая сумму сопутствующих внешних расходов по урегулированию убытков, за вычетом уже выплаченных сумм. Резерв убытков не дисконтируется с учетом временной стоимости денег.

Источники информации, используемой в качестве исходных данных для допущений, в основном, определяются Компанией с использованием внутренних детальных исследований, которые проводятся, по меньшей мере, на ежегодной основе. Компания проверяет допущения на предмет соответствия общедоступной рыночной информации и прочей опубликованной информации. Однако на казахстанском рынке страхования наблюдается нехватка общедоступной информации, которая была бы актуальна для определения допущений и подверженности изменениям по основной деятельности.

Оценка резерва произошедших, но незаявленных убытков обычно сопряжена с большей степенью неопределенности, нежели оценка резерва заявленных, но неурегулированных убытков, по которым доступно больше информации. Компания зачастую может идентифицировать произошедшие, но незаявленные убытки только спустя некоторое время после наступления страхового случая, который стал причиной возникновения убытка. В связи с тем, что период выявления убытков портфеля страховых продуктов Компании носит краткосрочный характер, урегулирование значительного количества убытков происходит в течение года после наступления страхового случая, ставшего причиной возникновения убытка.

Оценка величины резерва неоплаченных убытков по четырем классам страхования (обязательная ответственность владельцев транспортных средств, обязательная гражданско-правовая ответственность работодателя, добровольное страхование автотранспортных средств и добровольное от несчастных случаев) производится с использованием ряда статистических методов. Данные методы используются для экстраполяции результатов развития урегулированных и произошедших убытков, средней суммы убытков и окончательного количества убытков в каждый год возникновения убытка на основе наблюдаемого развития убытков прошлых отчетных периодов и ожидаемых коэффициентов убытков.

Основными статистическими методами являются метод цепной лестницы, метод Борнхюттера-Фергюсона and метод Мака, которые используют исторические данные для оценки пропорций урегулированных и произошедших на отчетную дату убытков от суммы полных затрат на урегулирование убытков.

Фактически применяемый метод или комбинация методов могут различаться для разных видов страхования в зависимости от наблюдаемой истории развития убытков.

Крупные убытки, в основном, оцениваются индивидуально и рассчитываются в каждом конкретном случае или прогнозируются по отдельности для того, чтобы предусмотреть влияние возможных искажающих факторов на развитие и возникновение данных крупных убытков. Резерв неоплаченных убытков первоначально оценивается совокупно, а после этого производится отдельный расчет для оценки размера возмещения по договорам перестрахования. Метод учитывает исторические данные, оценку совокупной величины резервов произошедших, но незаявленных убытков, сроки действия и условия договоров перестрахования для оценки балансовой стоимости доли перестраховщиков в резерве произошедших, но незаявленных убытков.

4 Управление страховыми рисками, продолжение

(e) Допущения и анализ чувствительности для страховой деятельности, продолжение

(i) Процесс, используемый для определения допущений, продолжение

Актuariй Компании отвечает за расчет страховых резервов.

По прочим классам страхования, кроме описанных выше, резерв произошедших, но незаявленных убытков из-за отсутствия необходимых статистических данных рассчитывается как 5% от начисленной страховой премии.

(ii) Анализ чувствительности

Руководство считает, что в связи с краткосрочным характером периода выявления убытков, присущим деятельности Компании, показатели портфеля страховых продуктов Компании чувствительны, в основном, к изменениям наблюдаемых коэффициентов ожидаемых убытков предыдущих лет. Компания регулярно вносит изменения в свои страховые тарифы, основываясь на последних значениях указанных переменных величин, таким образом, чтобы учитывать возникающие тенденции.

5 Премии

	Обязательное страхование				Добровольное страхование						Всего
	Ответствен- ность владелец транспорт- ных средств	Гражданско- правовая ответствен- ность работодателя	Граждан- ская ответствен- ность перевозчика	Прочее обяза- тельное страхова- ние	Страхова- ние имущества	Граждан- ская ответствен- ность	Страхо- вание от финан- совых убытков	Страхо- вание транспорти- рованных средств и грузов	Страхо- вание от несчаст- ных случаев	Прочее добро- вольное страхо- вание	
2016 г. тыс. тенге											
Начисленные страховые премии, брутто	3,077,551	1,764,579	123,215	92,307	13,747,700	14,241,654	5,491,210	4,364,876	398,371	1,175,381	44,476,844
Изменение в резерве по незаработанным премиям, брутто	(289,853)	(322,127)	(8,526)	(9,476)	(3,087,526)	(3,950,679)	(876,506)	(1,172,856)	(82,939)	(225,746)	(10,026,234)
Заработанные страховые премии, брутто	2,787,698	1,442,452	114,689	82,831	10,660,174	10,290,975	4,614,704	3,192,020	315,432	949,635	34,450,610
Минус: страховые премии, переданные перестраховщикам	-	(1,631,057)	(2,768)	(546)	(13,145,495)	(13,886,685)	(5,435,897)	(4,109,553)	(354,799)	(967,685)	(39,534,485)
Доля перестраховщиков в изменении брутто резерва по незаработанным премиям	-	162,408	2,169	(2,347)	2,957,112	3,849,059	901,306	1,122,395	77,429	145,907	9,215,438
Заработанные страховые премии, переданные на перестрахование	-	(1,468,649)	(599)	(2,893)	(10,188,383)	(10,037,626)	(4,534,591)	(2,987,158)	(277,370)	(821,778)	(30,319,047)
Заработанные страховые премии, нетто	2,787,698	(26,197)	114,090	79,938	471,791	253,349	80,113	204,862	38,062	127,857	4,131,563

5 Премии, продолжение

	Обязательное страхование				Добровольное страхование						Всего
	Ответственность владельцев транспортных средств	Гражданско-правовая ответственность работодателя	Гражданская ответственность перевозчика	Прочее обязательное страхование	Страхование имущества	Гражданская ответственность	Страхование от финансовых убытков	Страхование транспортных средств и грузов	Страхование от несчастных случаев	Прочее добровольное страхование	
2015 г. тыс. тенге											
Начисленные страховые премии, брутто	1,412,082	672,161	93,614	67,760	6,292,985	3,983,030	1,965,355	2,290,355	32,739	373,689	17,183,770
Изменение в резерве по незаработанным премиям, брутто	(541,453)	(351,318)	(24,237)	(1,698)	(817,317)	(1,901,321)	(559,393)	(706,102)	1,087,817	(128,099)	(3,943,121)
Заработанные страховые премии, брутто	870,629	320,843	69,377	66,062	5,475,668	2,081,709	1,405,962	1,584,253	1,120,556	245,590	13,240,649
Минус: страховые премии, переданные перестраховщикам	-	(399,114)	-	(4,399)	(5,902,524)	(3,867,330)	(1,889,763)	(2,116,874)	-	(304,998)	(14,485,002)
Доля перестраховщиков в изменении брутто резерва по незаработанным премиям	-	186,809	-	(154)	773,132	1,856,388	522,054	635,046	(721,848)	111,395	3,362,822
Заработанные страховые премии, переданные на перестрахование	-	(212,305)	-	(4,553)	(5,129,392)	(2,010,942)	(1,367,709)	(1,481,828)	(721,848)	(193,603)	(11,122,180)
Заработанные страховые премии, нетто	870,629	108,538	69,377	61,509	346,276	70,767	38,253	102,425	398,708	51,987	2,118,469

Примерно 65% (в 2015 году: 68%) заработанных премий Компании приходится на сделки со связанной стороной.

6 Претензии начисленные

	Обязательное страхование				Добровольное страхование						
	Ответ- ствен- ность владель- цев транс- портных средств	Гражданско- правовая ответствен- ность работодателя	Граждан- ская ответст- венность перевозчика	Прочее обяза- тельное страхо- вание	Страхова- ние имуще- ства	Граждан- ская ответст- венность	Страхова- ние от финан- совых убытков	Страхова- ние транс- портных средств и грузов	Страхо- вание от несчаст- ных случаев	Прочее добро- вольное страхо- вание	Всего
2016 г.											
тыс. тенге											
Претензии начисленные	(1,459,634)	(219,464)	(530)	-	(19,594)	(7,440)	-	(152,205)	(104,398)	(7,643)	(1,970,908)
Доля перестраховщиков в начисленных претензиях	181,043	162,223	-	-	7,220	7,400	-	68,940	69,391	-	496,217
Претензии начисленные, за вычетом перестрахования	(1,278,591)	(57,241)	(530)	-	(12,374)	(40)	-	(83,265)	(35,007)	(7,643)	(1,474,691)
Изменения в резервах по произошедшим, но незаявленным претензиям	(71,081)	945,021	(1,148)	(1,670)	(612,276)	(508,570)	(176,294)	(106,521)	147,869	(34,940)	(419,610)
Изменения, в резервах по заявленным, но неурегулированным претензиям	(289,329)	729,214	(893)	97	(106,729)	(17,024)	-	14,415	2,716	(3,210)	329,257
Изменение доли перестраховщиков в резервах по претензиям	-	(1,250,693)	138	(193)	640,194	495,875	177,308	47,787	(3,301)	29,724	136,839
Изменение, резервов по договорам страхования, нетто	(360,410)	423,542	(1,903)	(1,766)	(78,811)	(29,719)	1,014	(44,319)	147,284	(8,426)	46,486
Начисленные претензии, нетто	(1,639,001)	366,301	(2,433)	(1,766)	(91,185)	(29,759)	1,014	(127,584)	112,277	(16,069)	(1,428,205)

6 Претензии начисленные, продолжение

	Обязательное страхование				Добровольное страхование						
	Ответ- ствен- ность владель- цев транс- портных средств	Гражданско- правовая ответствен- ность работодателя	Граждан- ская ответст- венность перевозчика	Прочее обяза- тельное страхо- вание	Страхова- ние имущества	Граждан- ская ответст- венность	Страхова- ние от финан- совых убытков	Страхова- ние транс- портных средств и грузов	Страхо- вание от несчаст- ных случаев	Прочее добро- вольное страхо- вание	Всего
2015 г.											
тыс. тенге											
Претензии начисленные	(372,289)	(600,463)	(30)	(2,147)	(32,506)	-	-	(89,948)	(820,052)	(1,891)	(1,919,326)
Доля перестраховщиков в начисленных претензиях	54,425	938,249	-	2,147	-	-	-	73,148	455,858	-	1,523,827
Претензии начисленные, за вычетом перестрахования	(317,864)	337,786	(30)	-	(32,506)	-	-	(16,800)	(364,194)	(1,891)	(395,499)
Изменения в резервах по произошедшим, но незаявленным претензиям	(110,578)	3,385,417	(3,100)	409	192,690	(169,876)	(98,268)	(87,955)	18,606	(13,449)	3,113,896
Изменения, в резервах по заявленным, но неурегулированным претензиям	(212,969)	(29,501)	(601)	(2,297)	(155,362)	(20,299)	-	(58,384)	763,463	(76)	283,974
Изменение доли перестраховщиков в резервах по претензиям	-	(3,757,614)	-	(3)	5,031	187,985	94,487	111,336	(511,370)	11,256	(3,858,892)
Изменение, резервов по договорам страхования, нетто	(323,547)	(401,698)	(3,701)	(1,891)	42,359	(2,190)	(3,781)	(35,003)	270,699	(2,269)	(461,022)
Начисленные претензии, нетто	(641,411)	(63,912)	(3,731)	(1,891)	9,853	(2,190)	(3,781)	(51,803)	(93,495)	(4,160)	(856,521)

7 Чистые комиссионные расходы

Чистые комиссионные расходы, за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, включают:

	Обязательное страхование				Добровольное страхование						
	Ответ- ствен- ность владель- цев транс- портных средств	Гражданско- правовая ответствен- ность работодателя	Граждан- ская ответст- венность перевозчика	Прочее обяза- тельное страхо- вание	Страхова- ние имущества	Граждан- ская ответст- венность	Страхова- ние от финан- совых убытков	Страхова- ние транс- портных средств и грузов	Страхо- вание от несчаст- ных случаев	Прочее добро- вольное страхо- вание	Всего
2016 г. тыс. тенге											
Комиссионные доходы	485	4,865	8	658	21,622	114,876	40,311	246,678	2,802	12,088	444,393
Комиссионные расходы	(278,123)	(4,039)	(8,750)	(3,415)	(171,295)	(23,319)	(10,841)	(28,162)	(31,065)	(5,503)	(564,512)
	(277,638)	826	(8,742)	(2,757)	(149,673)	91,557	29,470	218,516	(28,263)	6,585	(120,119)

Чистые комиссионные доходы, за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, включают:

	Обязательное страхование				Добровольное страхование						
	Ответ- ствен- ность владель- цев транс- портных средств	Гражданско- правовая ответствен- ность работодателя	Граждан- ская ответст- венность перевозчика	Прочее обяза- тельное страхо- вание	Страхова- ние имущества	Граждан- ская ответст- венность	Страхова- ние от финан- совых убытков	Страхова- ние транс- портных средств и грузов	Страхо- вание от несчаст- ных случаев	Прочее добро- вольное страхо- вание	Всего
2015 г. тыс. тенге											
Комиссионные доходы	361	933	-	300	1,302	-	-	16,912	246	656	20,710
Комиссионные расходы	(88,318)	(708)	(4,376)	(1,701)	(103,919)	(22,100)	(21,783)	(10,804)	(6,432)	(10,011)	(270,152)
	(87,957)	225	(4,376)	(1,401)	(102,617)	(22,100)	(21,783)	6,108	(6,186)	(9,355)	(249,442)

Изменения отложенных затрат на приобретение за годы, закончившиеся 31 декабря, могут быть представлены следующим образом:

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Отложенные затраты на приобретение по состоянию на начало года	218,292	85,490
Амортизация отложенных затрат на приобретение за год	(564,512)	(270,152)
Отложенные затраты на приобретение текущего года	686,145	402,954
Отложенные затраты на приобретение по состоянию на конец года	339,925	218,292

8 Чистый инвестиционный доход

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Процентные доходы по:		
Счетам и депозитам в банках	627,430	109,610
Сделкам обратного РЕПО	122,592	19,155
Инвестициям, удерживаемым до погашения	93,489	21,664
Финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	58,289	54,788
Эквивалентам денежных средств	4,989	-
	906,789	205,217
Чистая реализованная прибыль/(убыток) от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, переведенными из прочего совокупного дохода	5,284	(221,122)
Чистая торговая прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	17,606	220,982
	929,679	205,077

9 Административные расходы

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Оплата труда персонала и соответствующие налоги	1,307,044	653,892
Профессиональные услуги	496,167	124,445
Аренда	154,746	117,030
Реклама и маркетинг	88,132	153,229
Оплата информационных услуг и услуг связи	57,249	31,046
Взносы в АО «Фонд гарантирования страховых выплат»	50,114	42,831
Расходы по созданию резерва по отпускам	41,804	35,226
Износ и амортизация	38,416	20,387
Услуги банка	33,903	20,176
Расходы по списанию бланков страховых полисов	19,376	13,256
Коммунальные услуги	18,735	14,577
Транспортные и командировочные расходы	18,248	15,111
Канцелярские принадлежности и прочие материалы	12,445	8,354
Прочее	94,039	71,034
	2,430,418	1,320,594

Профессиональные услуги в размере 347,282 тысячи тенге (2015 г.: 97,571 тысячи тенге) представляют собой расходы по услугам поддержки клиентов по классу страхования гражданско-правовой ответственности владельцев автотранспортных средств.

10 Расход по подоходному налогу

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Расход по текущему налогу	(162,288)	(195,620)
Возникновение и восстановление временных разниц	(808)	(9,406)
Итого расхода по подоходному налогу	(163,096)	(205,026)

10 Расход по подоходному налогу, продолжение

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

Расчет эффективной ставки подоходного налога:

	2016 г.		2015 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	517,981	(100.0)	1,198,986	(100.0)
Расход по подоходному налогу, рассчитанному в соответствии с действующей ставкой подоходного налога	(103,596)	(20.0)	(239,797)	(20.0)
Необлагаемый доход от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи и инвестиций, удерживаемых до срока погашения	35,473	6.8	49,911	4.2
Невычитаемые расходы	(94,973)	(18.3)	(15,140)	(1.3)
	(163,096)	(31.5)	(205,026)	(17.1)

Отложенные налоговые обязательства

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

Согласно действующему налоговому законодательству срок действия вычитаемых временных разниц не ограничен. Изменение величины временных разниц в течение лет, закончившихся 31 декабря 2016 и 2015 годов, может быть представлено следующим образом:

2016 г. тыс. тенге	Остаток на 1 января 2016 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 г.
Основные средства и нематериальные активы	(15,688)	(4,046)	(19,734)
Прочие обязательства	5,940	3,238	9,178
	(9,748)	(808)	(10,556)

2015 г. тыс. тенге	Остаток на 1 января 2015 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 г.
Основные средства и нематериальные активы	(3,380)	(12,308)	(15,688)
Прочие обязательства	3,039	2,901	5,940
	(341)	(9,407)	(9,748)

11 Денежные средства и их эквиваленты

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Деньги в пути	826	23,528
Денежные средства в кассе	247	522
Денежные средства на текущих счетах в банках		
<i>Казахстанские банки</i>		
С кредитным рейтингом «ВВ»	257	559,655
С кредитным рейтингом от «В-» до «В+»	15,024	188,434
Всего денежных средств на текущих счетах в банках	15,281	748,089
Денежные средства и их эквиваленты	16,354	772,139

Никакие статьи денежных средств и их эквивалентов не являются обесцененными или просроченными.

Кредитные рейтинги представлены согласно стандартам рейтингового агентства «Standard & Poor's».

Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания не имеет счетов в банках (в 2015 году: один банк), на долю которых приходится более 10% капитала. Совокупный объем таких остатков по состоянию на 31 декабря 2015 года составляет 519,881 тысяч тенге.

12 Счета и депозиты в банках

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
<i>Необесцененные и непросроченные</i>		
<i>Казахстанские банки</i>		
С кредитным рейтингом «ВВ»	-	69,059
С кредитным рейтингом от «В-» до «В+»	6,879,070	3,546,289
	6,879,070	3,615,348

Кредитные рейтинги представлены согласно стандартам рейтингового агентства «Standard & Poor's».

По состоянию на 31 декабря 2016 года, годовые ставки вознаграждения по депозитам в банках варьируются в пределах от 4.0% до 15.0% годовых (31 декабря 2015 года: 3.5% до 14.0%).

Концентрация счетов и депозитов в банках

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания имеет счета в пяти банках (в 2015 году: пять банков), на долю которых приходится более 10% капитала. Совокупный объем таких остатков по состоянию на 31 декабря 2016 года составляет 5,052,704 тысячи тенге (в 2015 году: 3,482,256 тысяч тенге).

13 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Долговые инструменты		
Государственные облигации		
Ноты Национального Банка Республики Казахстан	1,476,332	-
Казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	282,001	285,830
Итого государственных облигаций	1,758,333	285,830
Облигации казахстанских корпораций		
С кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	289,470	273,736
Итого облигаций казахстанских корпораций	289,470	273,736
Долевые инструменты		
Акции АО «Фонд гарантирования страховых выплат»	2,139	2,139
Всего долевых инструментов	2,139	2,139
	2,049,942	561,705

Никакие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, не являются обесцененными или просроченными.

14 Инвестиции, удерживаемые до срока погашения

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Долговые инструменты		
Облигации казахстанского банка		
С кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	998,666	596,585
Итого облигаций казахстанского банка	998,666	596,585

Никакие инвестиции, удерживаемые до срока погашения, не являются обесцененными или просроченными.

15 Дебиторская задолженность по договорам «обратного РЕПО»

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Казахстанские корпораций и государственные учреждения:		
С кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	315,988	-
С кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	75,286	-
	391,274	-

Залог, принятый в качестве обеспечения активов

По состоянию на 31 декабря 2016 года справедливая стоимость финансовых активов, представляющих собой обеспечение по сделкам «обратного РЕПО», которые Компания имеет право продать или повторно оформить в залог при отсутствии неисполнения условий договора, составляла 536,565 тысячи тенге. Данные сделки осуществляются на условиях, которые являются обычными и употребительными для стандартного кредитования, кредитования под залог ценных бумаг и ссудных видов деятельности.

16 Основные средства и нематериальные активы

тыс. тенге	Земельные участки и здания	Компьютеры и офисное оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Нематериальные активы	Всего
Фактические затраты						
Остаток по состоянию на 1 января 2016 года	377,381	49,913	6,615	36,862	42,610	513,381
Поступления	184	10,535	3,469	7,167	14,059	35,414
Выбытия	-	(695)	(6,615)	(1,587)	(488)	(9,385)
Остаток на 31 декабря 2016 года	377,565	59,753	3,469	42,442	56,181	539,410
Износ и амортизация						
Остаток по состоянию на 1 января 2016 года	(3,242)	(20,727)	(433)	(6,500)	(15,203)	(46,105)
Начисленный износ и амортизация за год	(12,165)	(11,693)	(896)	(3,930)	(9,732)	(38,416)
Выбытия	-	438	1,040	199	23	1,700
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	(15,407)	(31,982)	(289)	(10,231)	(24,912)	(82,821)
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2016 года	362,158	27,771	3,180	32,211	31,269	456,589
Фактические затраты						
Остаток по состоянию на 1 января 2015 года	8,977	27,147	-	18,051	32,114	86,289
Поступления	368,404	24,783	6,615	20,086	10,791	430,679
Выбытия	-	(2,017)	-	(1,275)	(295)	(3,587)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года	377,381	49,913	6,615	36,862	42,610	513,381
Износ и амортизация						
Остаток по состоянию на 1 января 2015 года	(337)	(14,420)	-	(4,365)	(9,298)	(28,420)
Начисленный износ и амортизация за год	(3,230)	(7,353)	(433)	(3,093)	(6,278)	(20,387)
Выбытия	325	1,046	-	958	373	2,702
Остаток на 31 декабря 2015 года	(3,242)	(20,727)	(433)	(6,500)	(15,203)	(46,105)
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2015 года	374,139	29,186	6,182	30,362	27,407	467,276

17 Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Дебиторская задолженность страхователей	1,208,255	627,203
Дебиторская задолженность перестраховщиков	541,955	1,564,934
Прочая дебиторская задолженность	168,185	146,548
	1,918,395	2,338,685
Резерв под обесценение	(432,195)	(578,157)
	1,486,200	1,760,528

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания не имела дебиторов по страхованию и перестрахованию (в 2015 году: не имела), дебиторская задолженность которых превышала 10% капитала.

Кредитное качество дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию

Ниже приведена информация о кредитном качестве дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию:

	Дебиторская задолженность, брутто тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Чистая дебиторская задолженность тыс. тенге	Резерв под обесценение по отношению к сумме дебиторской задолженности до вычета резерва под обесценение, %
31 декабря 2016 года				
Дебиторская задолженность страхователей				
Непросроченная	392,835	-	392,835	-
Просроченная или обесцененная:				
- просроченная менее, чем на 89 дней	736,310	-	736,310	-
- просроченная более, чем на 90 дней	30,550	(24,953)	5,597	82
Итого просроченной или обесцененной дебиторской задолженности страхователей	766,860	(24,953)	741,907	3
Итого дебиторская задолженность от страхователей	1,159,695	(24,953)	1,134,742	2
Прочая дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию				
Непросроченная	207,114	-	207,114	-
Просроченная или обесцененная:				
- просроченная более, чем на 90 дней	551,586	(407,242)	144,344	74
Итого просроченной или обесцененной прочей дебиторской задолженности страхователей	551,586	(407,242)	144,344	74
Итого прочей дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию	758,700	(407,242)	351,458	54
Итого дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию	1,918,395	(432,195)	1,486,200	23

17 Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию, продолжение

Кредитное качество дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию, продолжение

	Дебиторская задолженность, брутто тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Чистая дебиторская задолженность тыс. тенге	Резерв под обесценение по отношению к сумме дебиторской задолженности до вычета резерва под обесценение, %
31 декабря 2015 года				
Дебиторская задолженность страхователей				
Непросроченная	53,192	-	53,192	-
Просроченная или обесцененная:				
- просроченная менее, чем на 89 дней	512,776	-	512,776	-
- просроченная более, чем на 90 дней	45,868	(15,245)	30,623	33
Итого просроченной или обесцененной дебиторской задолженности страхователей	558,644	(15,245)	543,399	3
Итого дебиторская задолженность от страхователей	611,836	(15,245)	596,591	2
Прочая дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию				
Непросроченная	92,359	-	92,359	-
Просроченная или обесцененная:				
- просроченная более, чем на 90 дней	1,634,490	(562,912)	1,071,578	34
Итого просроченной или обесцененной прочей дебиторской задолженности страхователей	1,634,490	(562,912)	1,071,578	34
Итого прочей дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию	1,726,849	(562,912)	1,163,937	33
Итого дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию	2,338,685	(578,157)	1,760,528	25

17 Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2016 года дебиторская задолженность страхователей, просроченная на менее, чем на 89 дней, была погашена в последующем периоде на момент утверждения данной финансовой отчетности в размере 484,443 тысячи тенге. Руководство считает, что оставшаяся часть неоплаченного баланса в размере 251,867 тысячи тенге будет полностью погашена клиентами в течение 2017 года, на основании предыдущего опыта работы и анализа кредитного риска данных дебиторов.

Компания оценивает обесценение дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию на основании прошлого опыта понесенных убытков по типам дебиторской задолженности с учетом статистических данных по взысканиям. Изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию за годы, закончившиеся 31 декабря, могут быть представлены следующим образом:

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	(578,157)	(524,110)
Чистое создание резерва за год	(411,362)	(57,949)
Списания	557,324	3,902
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	(432,195)	(578,157)

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

	Брутто 2016 г. тыс. тенге	Перестрахование 2016 г. тыс. тенге	Нетто 2016 г. тыс. тенге
Резерв по незаработанным премиям	17,674,163	(15,373,250)	2,300,913
Резерв по понесенным, но не заявленным претензиям	2,805,062	(2,365,032)	440,030
Резерв по заявленным, но не урегулированным претензиям	1,134,805	(286,562)	848,243
	21,614,030	(18,024,844)	3,589,186
	Брутто 2015 г. тыс. тенге	Перестрахование 2015 г. тыс. тенге	Нетто 2015 г. тыс. тенге
Резерв по незаработанным премиям	7,647,929	(6,157,812)	1,490,117
Резерв по понесенным, но не заявленным претензиям	2,385,452	(1,527,922)	857,530
Резерв по заявленным, но не урегулированным претензиям	1,464,062	(986,833)	477,229
	11,497,443	(8,672,567)	2,824,876

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания имеет долю перестраховщиков в резервах по договорам страхования в размере 18,024,843 тысяч тенге, которая представляет собой сумму требований от казахстанских и международных страховых компаний (в 2015 году: 8,672,567 тысяч тенге).

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

(а) Анализ движений в резервах по договорам страхования

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Остаток на 1 января	2,824,876	1,783,555
Премии начисленные	44,476,844	17,183,770
Премии заработанные	(34,450,610)	(13,240,649)
Претензии заявленные	2,003,119	841,691
Претензии оплаченные	(1,611,811)	(896,032)
Новые резервы, сформированные в течение года	1,839,588	727,072
Изменение резервов предыдущих лет	(1,440,271)	(3,798,407)
Изменение в доле перестраховщиков	(10,052,549)	223,876
Остаток на 31 декабря	3,589,186	2,824,876

(б) Анализ движений в резерве по незаработанным премиям

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Остаток на 1 января	1,490,117	909,818
Премии начисленные	44,476,844	17,183,770
Премии заработанные	(34,450,610)	(13,240,649)
Изменение доли перестраховщиков	(9,215,438)	(3,362,822)
Остаток на 31 декабря	2,300,913	1,490,117

(в) Анализ движений в резервах по начисленным, но не заявленным претензиям

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Остаток на 1 января	857,530	384,728
Новые резервы, сформированные в течение года	1,839,587	727,072
Изменение резерва по претензиям предыдущих периодов	(1,419,977)	(3,840,968)
Изменение доли перестраховщиков	(837,110)	3,586,698
Остаток на 31 декабря	440,030	857,530

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

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Остаток на 1 января	477,229	489,009
Начислено по претензиям текущего года	2,054,131	1,019,106
Начислено по претензиям прошлого года	(51,012)	(177,415)
Изменение в резервах на расходы по урегулированию убытков	(20,294)	42,561
Претензии текущего года оплаченные	(1,416,956)	(662,911)
Претензии предыдущих лет оплаченные	(194,855)	(233,121)
Остаток на 31 декабря	848,243	477,229

18 Резервы по договорам страхования и доля перестраховщиков в договорах страхования, продолжение**(д) Анализ резервов по договорам страхования по основным направлениям деятельности**

	Обязательное страхование				Добровольное страхование						
	Ответствен- ность владельцев транспорт- ных средств	Гражданско- правовая ответствен- ность работода- теля	Гражданско- правовая ответствен- ность перевозчиков	Прочее обязатель- ное страхова- ние	Страхова- ние имущества	Гражданская ответствен- ность	Страхо- вание финансо- вых потерь	Транспорт и грузы	Страхо- вание от случайных происше- ствий	Прочее добро- вольное страхова- ние	Итого
2016 г. тыс. тенге											
Незаработанные премии	1,052,548	683,345	49,731	47,932	5,747,551	6,112,389	1,435,899	2,041,084	101,864	401,820	17,674,163
Резерв по понесенным, но не заявленным претензиям	221,167	577,612	6,761	5,100	690,265	712,178	274,562	221,933	42,228	53,256	2,805,062
Резерв по заявленным, но не урегулированным претензиям	564,663	84,225	1,944	3,219	274,441	44,473	-	45,619	112,335	3,886	1,134,805
Резервов по договорам страхования, брутто	1,838,378	1,345,182	58,436	56,251	6,712,257	6,869,040	1,710,461	2,308,636	256,427	458,962	21,614,030
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	-	(896,321)	(2,307)	(78)	(6,219,206)	(6,642,038)	(1,695,155)	(2,064,580)	(174,429)	(330,730)	(18,024,844)
Резерв по договорам страхования, нетто	1,838,378	448,861	56,129	56,173	493,051	227,002	15,306	244,056	81,998	128,232	3,589,186

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

(д) Анализ резервов по договорам страхования по основным направлениям деятельности, продолжение

	Обязательное страхование				Добровольное страхование						
	Ответствен- ность владельцев транспорт- ных средств	Гражданско- правовая ответствен- ность работода- теля	Гражданско- правовая ответствен- ность перевозчиков	Прочее обязатель- ное страхова- ние	Страхова- ние имущества	Гражданская ответствен- ность	Страхо- вание финансо- вых потерь	Транспорт и грузы	Страхо- вание от случайных проис- шествий	Прочее добро- вольное страхование	Итого
2015 г. тыс. тенге											
Незаработанные премии	762,695	361,218	41,205	38,456	2,660,025	2,161,710	559,393	868,228	18,925	176,074	7,647,929
Резерв по понесенным, но не заявленным претензиям	150,086	1,522,633	5,613	3,430	77,989	203,608	98,268	115,412	190,097	18,316	2,385,452
Резерв по заявленным, но не урегулированным претензиям	275,334	813,439	1,051	3,316	167,712	27,449	-	60,034	115,051	676	1,464,062
Резервов по договорам страхования, брутто	1,188,115	2,697,290	47,869	45,202	2,905,726	2,392,767	657,661	1,043,674	324,073	195,066	11,497,443
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	-	(1,984,606)	-	(2,618)	(2,621,900)	(2,297,104)	(616,541)	(894,398)	(100,301)	(155,099)	(8,672,567)
Резерв по договорам страхования, нетто	1,188,115	712,684	47,869	42,584	283,826	95,663	41,120	149,276	223,772	39,967	2,824,876

19 Прочие активы

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Финансовые активы		
Требования по регрессному возмещению	83,558	27,805
Прочая дебиторская задолженность	101,305	86,337
Нефинансовые активы		
Авансы, выданные за материалы и услуги	60,800	49,097
Товарно-материальные запасы	3,510	3,018
Предоплата по налогам	91	2,716
	249,264	168,973
Резерв под обесценение	(30,055)	(28,493)
	219,209	140,480

Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию за годы, закончившиеся 31 декабря, могут быть представлены следующим образом:

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Величина резерва на начало года	(28,493)	(15,667)
Чистое создание резерва за год	(5,393)	(17,751)
Списания	3,831	4,925
Величина резерва на конец года	(30,055)	(28,493)

20 Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Страховые премии предоплаченные	9,089	12,191
Кредиторская задолженность по перестрахованию	1,005,025	512,677
Кредиторская задолженность брокерам	144,067	128,564
Кредиторская задолженность по страхованию	191,197	210,049
	1,349,378	863,481

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

21 Прочие обязательства

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность перед АО «Страховая компания «Казкоммерц-Полис»	-	481,161
Резерв по отпускам	37,050	31,332
Кредиторская задолженность за предоставленные услуги	10,616	14,870
Задолженность перед АО «Фонд гарантирования страховых выплат»	9,381	15,456
	57,047	542,819
Нефинансовые обязательства		
Налоги к уплате помимо подоходного налога	14,243	10,144
Прочее	10,869	8,708
	25,112	18,852
	82,159	561,671

Кредиторская задолженность перед АО «Страховая компания «Казкоммерц-Полис» представляют собой требование о возврате перестраховочных выплат, ранее оплаченных АО «Страховая компания «Казкоммерц-Полис», но по решению суда присужденных к возврату Компанией.

22 Капитал

(а) Акционерный капитал

	Обыкновенные акции 2016 г.	Обыкновенные акции 2015 г.
Номинальная стоимость (тенге)	10,000	10,000
Разрешенные к выпуску акции (количество акций)	425,000	65,000
Выпущенные и полностью оплаченные акции	4,250,000	650,000

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, Компания выпустила 360,000 обыкновенных акций (в 2015 году: отсутствуют) по номинальной стоимости.

В соответствии с Правилами листинга Казахстанской фондовой биржи, Компания должна представить в своей финансовой отчетности величину балансовой стоимости на акцию. Балансовая стоимость на обыкновенную акцию рассчитывается путем деления чистых активов, за вычетом нематериальных активов, на количество находящихся в обращении обыкновенных акций. По состоянию на 31 декабря 2016 года величина капитала на акцию составляла 18.7 тыс. тенге (31 декабря 2015 года: 61.2 тыс. тенге).

22 Капитал, продолжение

(б) Дивиденды

Дивиденды к выплате ограничиваются максимальной суммой нераспределенной прибыли и суммой чистой прибыли Компании за год, которая определяется в соответствии с законодательством Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов резервы, доступные для распределения, составляли 2,872,601 тысяч тенге и 2,517,717 тысяч тенге, соответственно.

(в) Управление капиталом

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

Компания обязана поддерживать норматив достаточности маржи платежеспособности не менее 1. Норматив достаточности маржи платежеспособности определяется путем деления фактической маржи платежеспособности на минимально-необходимую маржу платежеспособности. Минимально-необходимая маржа платежеспособности рассчитывается на основании нескольких факторов, включающих чистые заработанные премии, претензии выплаченные и премии, переданные зарубежным перестраховщикам. По состоянию на 31 декабря 2016 года маржа платежеспособности составляла 4.11 (31 декабря 2015 года: 1.50).

(г) Резервный капитал

Резервный капитал сформирован на цели развития Компании (размещенные в высоколиквидные активы). По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов резервный капитал составляет 889,887 тысяч тенге.

(д) Стабилизационный резерв

В 2015 году Компания перевела сумму в размере 16,450,224 тысяч тенге из состава стабилизационного резерва в нераспределенную прибыль, в соответствии с Постановлением НБРК «Формирование и поддержание страховых резервов», вступившим в силу с 1 января 2011 года. Компания должна создавать стабилизационный резерв для тех страховых продуктов, коэффициенты убытков по которым превышали средний коэффициент убытков в течение трех предшествующих лет.

23 Управление финансовыми рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Компании и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения ставок вознаграждения и валютный риск, а также кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности.

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

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

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

23 Управление финансовыми рисками, продолжение

(а) Политика и процедуры по управлению рисками, продолжение

Правление несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности Заместителя Председателя Правления входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам.

Кредитный и рыночный риски и риск ликвидности управляются и контролируются системой Совета по управлению активами и пассивами (СУАП), как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Компании.

(б) Рыночный риск

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

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

СУАП, возглавляемый Председателем Правления, несет ответственность за управление рыночным риском. СУАП утверждает лимиты рыночного риска, основываясь на рекомендациях Департамента рисков.

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

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

Риск изменения ставок вознаграждения

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

23 Управление финансовыми рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения

Риск изменения ставок вознаграждения управляется преимущественно посредством мониторинга изменения ставок вознаграждения. Краткая информация в отношении сроков пересмотра ставок вознаграждения по основным процентным финансовым инструментам может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Балансо- вая стоимость
31 декабря 2016 года					
АКТИВЫ					
Счета и депозиты в банках	1,839,601	695,929	2,934,351	1,409,189	6,879,070
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	665,945	915,561	289,470	176,827	2,047,803
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	-	-	998,666	998,666
Дебиторская задолженность по договорам «обратного РЕПО»	391,274	-	-	-	391,274
	2,896,820	1,611,490	3,223,821	2,584,682	10,316,813
31 декабря 2015 года					
АКТИВЫ					
Счета и депозиты в банках	-	563,684	946,265	2,105,399	3,615,348
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	559,566	559,566
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	318	-	-	596,267	596,851
	318	563,684	946,265	3,261,232	4,771,499

Средние ставки вознаграждения

Следующая далее таблица отражает средние эффективные ставки вознаграждения по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года. Данные ставки вознаграждения отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2016 г. Средняя эффективная ставка вознаграждения, %	2015 г. Средняя эффективная ставка вознаграждения, %
Процентные активы		
Денежные средства и их эквиваленты	4.00	4.00
Счета и депозиты в банках	7.74	7.05
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13.36	10.97
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	10.09	10.02
Дебиторская задолженность по договорам «обратного РЕПО»	11.50	-

Анализ чувствительности к изменению ставок вознаграждения

Управление риском изменения ставок вознаграждения, основанное на анализе сроков пересмотра ставок вознаграждения, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств. Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала (за вычетом налогов) к изменению ставок вознаграждения (риск пересмотра ставок вознаграждения) составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения и пересмотренных позиций по процентным активам, действующих по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 годов) может быть представлен следующим образом:

23 Управление финансовыми рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

Анализ чувствительности к изменению ставок вознаграждения, продолжение

тыс. тенге	2016 г.		2015 г.	
	Прибыль или убыток за период	Капитал	Прибыль или убыток за период	Капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	45,903	45,903	7,566	7,566
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(45,903)	(45,903)	(7,566)	(7,566)

Анализ чувствительности справедливой стоимости

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

тыс. тенге	2016 г.		2015 г.	
	Прибыль или убыток за период	Капитал	Прибыль или убыток за период	Капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	-	(5,803)	-	(7,618)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	-	5,887	-	7,835

(в) Риск ликвидности

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

Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением.

Страховые обязательства Компании обычно погашаются в течение года после заявления.

23 Управление финансовыми рисками, продолжение**(в) Риск ликвидности, продолжение**

В таблице представлен анализ по срокам погашения сумм, признанных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года:

тыс. тенге	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Просрочен- ные	Итого
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	16,354	-	-	-	-	-	-	16,354
Счета и депозиты в банках	1,177,346	662,254	3,630,280	1,409,190	-	-	-	6,879,070
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	663,806	406,347	798,684	178,966	-	2,139	-	2,049,942
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	-	-	-	998,666	-	-	998,666
Дебиторская задолженность по договорам «обратного РЕПО»	391,274	-	-	-	-	-	-	391,274
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	456,589	-	456,589
Отложенные затраты на приобретение	-	-	339,925	-	-	-	-	339,925
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	185,238	245,340	169,371	-	-	-	886,251	1,486,200
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	367,800	2,438,724	14,299,897	918,423	-	-	-	18,024,844
Текущий налоговый актив	-	-	174,541	-	-	-	-	174,541
Прочие активы	82,293	72,515	-	-	-	64,401	-	219,209
Итого активов	2,884,111	3,825,180	19,412,698	2,506,579	998,666	523,129	886,251	31,036,614
Обязательства								
Резервы по договорам страхования	569,825	2,672,945	16,863,457	1,507,185	618	-	-	21,614,030
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	460,635	554,059	334,684	-	-	-	-	1,349,378
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	10,556	-	-	10,556
Прочие обязательства	3,305	19,897	33,845	-	-	25,112	-	82,159
Итого обязательств	1,033,765	3,246,901	17,231,986	1,507,185	11,174	25,112	-	23,056,123
Чистая позиция	1,850,346	578,279	2,180,712	999,394	987,492	498,017	886,251	7,980,491

23 Управление финансовыми рисками, продолжение**(в) Риск ликвидности, продолжение**

В таблице представлен анализ по срокам погашения сумм, признанных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года:

тыс. тенге	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Просрочен- ные	Итого
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	772,139	-	-	-	-	-	-	772,139
Счета и депозиты в банках	-	-	1,509,949	2,105,399	-	-	-	3,615,348
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	559,566	-	2,139	-	561,705
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	-	-	-	596,585	-	-	596,585
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	467,276	-	467,276
Отложенные затраты на приобретение	-	-	218,292	-	-	-	-	218,292
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	59,170	86,380	-	-	-	1,614,978	1,760,528
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	95,146	635,700	5,924,215	2,017,506	-	-	-	8,672,567
Текущий налоговый актив	-	-	134,715	-	-	-	-	134,715
Прочие активы	61,268	24,380	-	-	-	54,832	-	140,480
Итого активов	928,553	719,250	7,873,551	4,682,471	596,585	524,247	1,614,978	16,939,635
Обязательства								
Резервы по договорам страхования	152,278	818,035	7,585,720	2,940,541	869	-	-	11,497,443
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	441,900	289,113	131,591	877	-	-	-	863,481
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	9,748	-	-	9,748
Прочие обязательства	3,989	509,211	29,618	-	-	18,853	-	561,671
Итого обязательств	598,167	1,616,359	7,746,929	2,941,418	10,617	18,853	-	12,932,343
Чистая позиция	330,386	(897,109)	126,622	1,741,053	585,968	505,394	1,614,978	4,007,292

23 Управление финансовыми рисками, продолжение

(г) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Компании. Компанией разработаны политика и процедуры управления кредитным риском, включая требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного портфеля. Денежные средства и их эквиваленты, счета и депозиты в банках, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, а также дебиторская задолженность Компании подвержены кредитному риску. Компания разработала политику и процедуры по управлению кредитным риском. Компания контролирует подверженность кредитному риску на регулярной основе.

По состоянию на отчетную дату максимальный уровень подверженности кредитному риску отражен в балансовой стоимости финансовых активов и дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию, признанных в отчете о финансовом положении.

	2016 г.	2015 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Эквиваленты денежных средств	16,107	771,617
Счета и депозиты в банках	6,879,070	3,615,348
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2,047,803	559,566
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	998,666	596,585
Дебиторская задолженность по договорам «обратного РЕПО»	391,274	-
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	1,486,200	1,760,528
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	18,024,844	8,672,567
Прочие активы	154,808	85,649
Итого максимального уровня подверженности кредитному риску	29,998,772	16,061,860

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания не имеет должников (в 2015 году: не имеет должников), по которым подверженность кредитному риску превышает 10% максимального уровня подверженности кредитному риску.

Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования в сумме 14,006,165 тысяч тенге (2015: 4,410,744 тысяч тенге) относится к международным компаниям с кредитным рейтингом «А-» и выше. Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard and Poor's» или с аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств.

Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Раскрытия информации, представленные в таблицах далее, включают информацию о финансовых активах и финансовых обязательствах, которые:

- взаимозачитываются в отчете о финансовом положении Компании, или
- являются предметом юридически действительного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, которые распространяются на схожие финансовые инструменты, вне зависимости от того, взаимозачитываются ли они в отчете о финансовом положении.

Схожие соглашения включают соглашения о клиринге производных инструментов, глобальные генеральные соглашения для сделок «РЕПО» и глобальные генеральные соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг. Схожие финансовые инструменты включают производные инструменты, сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг. Информация о финансовых инструментах, таких как кредиты и депозиты, не раскрывается в таблицах далее, за исключением случаев, когда они взаимозачитываются в отчете о финансовом положении.

23 Управление рисками финансовых инструментов, продолжение

(г) Кредитный риск, продолжение

Взаимозачет финансовых активов и обязательств, продолжение

Сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг Компании являются предметом генеральных соглашений с условиями взаимозачета, которые аналогичны генеральным соглашениям о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным инструментам (ISDA).

Ранее указанные генеральные соглашения о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным инструментам (ISDA) и схожие генеральные соглашения о взаимозачете не отвечают критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении. Причина состоит в том, что они создают право взаимозачета признанных сумм, которое является юридически действительным только в случае дефолта, неплатежеспособности или банкротства Компании или ее контрагентов. Кроме того, Компания и ее контрагенты не намереваются урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Компания получает и принимает обеспечение в виде денежных средств и ценных бумаг, обращающихся на рынке, в отношении следующих сделок:

- сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО».

Подобные соглашения являются предметом стандартных условий Дополнения об обеспечении заимствования Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA). Это означает, что указанные ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения/переданные в залог, могут быть переданы в залог или проданы в течение срока действия сделки, но должны быть возвращены до срока погашения сделки. Условия сделки также предоставляют каждому контрагенту право прекратить соответствующие сделки в результате неспособности контрагента предоставить обеспечение.

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2016 года:

тыс. тенге	Финансовые активы в отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении	
		Финансовые инструменты	Чистая сумма
Виды финансовых активов			
Сделки «обратного РЕПО»	391,274	(391,274)	-

23 Управление рисками финансовых инструментов, продолжение

(д) Валютный риск

Величина валютного риска Компании, определенная исходя из номинальной стоимости финансовых инструментов, составила:

тыс. тенге	Выражены в долл. США	Выражены в рублях	Выражены в долл. США
	2016 г.	2016 г.	2015 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1,562	-	628,358
Счета и депозиты в банках	3,191,711	-	3,399,064
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	115,620	-	58,431
Прочие активы	12,392	-	11,360
Итого активов	3,321,285	-	4,097,213
Обязательства			
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	958,989	19	519,009
Итого обязательств	958,989	19	519,009
Чистая сумма, подверженная риску	2,362,296	(19)	3,578,204

Анализ чувствительности

Укрепление курса тенге, как показано ниже, по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря уменьшило (увеличило) бы величину капитала и прибыли или убытка, за вычетом налогов, на нижеуказанные суммы. Данная аналитическая информация основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Компания рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки вознаграждения, остаются неизменными.

тыс. тенге	2016 г.		2015 г.	
	Прибыль или убыток за период	Капитал	Прибыль или убыток за период	Капитал
Доллары США (укрепление на 20%)	377,967	377,967	572,513	572,513
Доллары США (ослабление на 20%)	(377,967)	(377,967)	(572,513)	(572,513)
Рубль (укрепление на 20%)	3	3	-	-
Рубль (ослабление на 20%)	(3)	(3)	-	-

24 Операционная аренда

Операции, по которым Компания выступает арендатором

По состоянию на 31 декабря арендные платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке:

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Менее 1 года	145,500	116,053
	145,500	116,053

Компания заключила ряд договоров операционной аренды помещений и оборудования. Срок договоров аренды, как правило, первоначально составляет до одного года и может быть продлен по его истечении. Размер арендной платы обычно ежегодно увеличивается с учетом рыночной конъюнктуры. В обязательства по операционной аренде (лизингу) не входят обязательства условного характера.

25 Условные обязательства

(а) Судебные разбирательства

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

(б) Условные налоговые обязательства

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

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Республике Казахстан, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Республики Казахстан, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на данную финансовую отчетность может быть существенным.

26 Справедливая стоимость финансовых инструментов

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость

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

тыс. тенге	Удерживаемые до срока погашения	Кредиты и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Общая балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	16,354	-	-	16,354	16,354
Счета и депозиты в банках	-	6,879,070	-	-	6,879,070	6,879,070
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	2,049,942	-	2,049,942	2,049,942
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	998,666	-	-	-	998,666	985,868
Дебиторская задолженность по договорам «обратного РЕПО»	-	391,274	-	-	391,274	391,274
Прочие финансовые активы	-	154,808	-	-	154,808	154,808
	998,666	7,441,506	2,049,942	-	10,490,114	10,477,316
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	57,047	57,047	57,047
	-	-	-	57,047	57,047	57,047

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

тыс. тенге	Удерживаемые до срока погашения	Кредиты и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Общая балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	772,139	-	-	772,139	772,139
Счета и депозиты в банках	-	3,615,348	-	-	3,615,348	3,615,348
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	561,705	-	561,705	561,705
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	596,585	-	-	-	596,585	622,421
Прочие финансовые активы	-	85,649	-	-	85,649	85,649
	596,585	4,473,136	561,705	-	5,631,426	5,657,262
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	542,820	542,820	542,820
	-	-	-	542,820	542,820	542,820

26 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Вместе с тем, учитывая имеющиеся факторы неопределенности и субъективизм суждений, справедливая стоимость не должна истолковываться как реально реализуемая сумма в случае немедленной продажи активов или погашения обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Для всех прочих финансовых инструментов Компания определяет справедливую стоимость, используя другие методы оценки.

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

Компания использует широко признанные модели оценки для определения справедливой стоимости стандартных и более простых финансовых инструментов, таких как процентные и валютные свопы, использующие только общедоступные рыночные данные и не требующие суждений или оценок руководства. Наблюдаемые котировки и исходные данные для моделей обычно доступны на рынке для обращающихся на рынке долговых и долевых ценных бумаг, производных инструментов, обращающихся на бирже, а также простых внебиржевых производных финансовых инструментов, таких как процентные свопы.

Для более сложных инструментов Компания использует собственные модели оценки. Некоторые или все значимые данные, используемые в данных моделях, могут не являться общедоступными рыночными данными и являются производными от рыночных котировок или ставок, либо оценками, сформированными на основании суждений. Примером инструментов, оценка которых основана на использовании ненаблюдаемых рыночных данных могут служить некоторые кредиты и ценные бумаги, для которых отсутствует активный рынок.

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

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

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

26 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

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

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, Компания не имеет финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении, для которых справедливая стоимость основана на методах оценки, использующих ненаблюдаемые исходные данные, поскольку рыночные котировки имеются в наличии для всех ценных бумаг. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, относятся к Уровню 1, а активы, имеющиеся в наличии для продажи, относятся к Уровню 2 в иерархии справедливой стоимости.

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

тыс. тенге	<u>Уровень 2</u>	<u>Итого справедливой стоимости</u>	<u>Итого балансовой стоимости</u>
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	16,354	16,354	16,354
Счета и депозиты в банках	6,879,070	6,879,070	6,879,070
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	985,868	985,868	998,666
Дебиторская задолженность по договорам «обратного РЕПО»	391,274	391,274	391,274
Прочие финансовые активы	154,808	154,808	154,808

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	<u>Уровень 2</u>	<u>Итого справедливой стоимости</u>	<u>Итого балансовой стоимости</u>
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	772,139	772,139	772,139
Счета и депозиты в банках	3,615,348	3,615,348	3,615,348
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	622,421	622,421	596,585
Прочие финансовые активы	85,649	85,649	85,649

27 Операции между связанными сторонами

(а) Операции с членами Совета директоров и Правления

Общее вознаграждение включено в состав заработной платы и соответствующих налогов (см. Примечание 9):

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Члены Совета директоров	25,972	26,217
Члены Правления	32,030	33,974

В течение 2016 и 2015 годов Компания не имела каких-либо значительных операций с членами Совета директоров и Правления.

(б) Операции с участием прочих связанных сторон

Прочие связанные стороны включают компании под контролем акционеров, включая ТОО «Корпорация Казакмыс». Руководство рассмотрело два основных момента в суждении о наличии критериев связанности с ТОО «Корпорация Казакмыс»: доля владения 9.99% в Компании и существенный объем и сущность совместных операций. По состоянию на 31 декабря 2016 года остатки по счетам и соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Отчет о финансовом положении		
Активы		
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	114	83
Обязательства		
Резервы по договорам страхования	13,982,954	6,281,556
Кредиторская задолженность, причитающаяся прочим связанным сторонам	98,751	50
Обязательства		
Начисленные страховые премии, брутто	29,981,543	11,341,274
Изменение в резерве по незаработанным премиям, брутто	4,563,067	7,734,492
Претензии начисленные	(177,126)	(1,411,781)

28 События после отчетной даты

В соответствии с решением апелляционного судебного комитета от 21 февраля 2017 года, Компания получила возмещение 481,120 тысяч тенге от АО «Страховая компания «Казкоммерц-Полис», которое было ранее оплачено Компанией в пользу АО «Страховая компания «Казкоммерц-Полис» в 2016 году на основании решения суда (см. Примечание 21).