

**АО «Страховая Компания «Sinoasia B&R
(Синоазия БиЭндАр)»
(ранее АО «МСК «Архимедес Казахстан»)**

Финансовая отчетность
за период, закончившийся
31 марта 2020 года

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2020 года

	<i>Примечания</i>	31 марта 2020 г. <i>'000 KZT</i>	31 декабря 2019 г. <i>'000 KZT</i>
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	1 044 591	78 273
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7	3 128 066	2 603 699
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	8	78 518	114 971
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	9	1 350 009	619 883
Отложенные затраты на приобретение договоров страхования	10	64 987	78 610
Основные средства и нематериальные активы		33 632	17 404
Текущий налоговый актив		17 426	37 802
Отложенные налоговые активы		6 017	6 017
Прочие активы		5 073	5 747
Итого активов		5 728 319	3 562 406
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства			
Резервы по договорам страхования	9	2 473 550	1 239 407
Кредиторская задолженность по страхован	11	575 584	91 666
Прочие обязательства	12	51 981	87 797
Итого обязательств		3 101 115	1 418 870
Собственный капитал			
Акционерный капитал	13	1 680 000	1 460 000
Дополнительный оплаченный капитал	13	148 311	62 511
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(252 112)	15 904
Прочие резервы		-	-
Нераспределенная прибыль		1 051 005	605 121
Итого собственного капитала		2 627 204	2 143 536
Итого обязательств и собственного капитала		5 728 319	3 562 406

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством Компании 26 июня 2020 года, и от имени руководства ее подписали:

Председатель Правления
Буранбаева Ляззат Мэлсовна



Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за квартал,
закончившийся 31 марта 2020 года

	Примечания	31 марта 2020 г. '000 KZT	31 марта 2019 г. '000 KZT
Начисленные страховые премии, брутто	14	1 744 566	1 005 905
Страховые премии, переданные перестраховщикам	14	(784 431)	(348 079)
Начисленные страховые премии, нетто		960 135	657 826
Изменение резерва незаработанных премий, за вычетом перестрахования	14	(524 988)	(192 676)
Заработанные страховые премии, нетто		435 147	465 150
Финансовые доходы	6	62 217	46 974
Финансовые расходы	6	454 069	(15 770)
Коммиссионный доход по договорам перестрахования		25 685	9 230
Прочие доходы/(расходы), нетто		18 677	9 939
Операционный доход		995 795	515 523
Страховые претензии оплаченные, за вычетом перестрахования	15	(432 546)	(403 143)
Изменения в резервах по договорам страхования, за вычетом перестрахования	15	20 971	(18 911)
Страховые претензии начисленные, нетто	15	(411 575)	(422 054)
Восстановление убытков от обесценения/(убытки от обесценения) активов, имеющихся в наличии		-	-
Расходы на приобретение договоров страхования	16	(32 168)	(6 181)
Расходы на урегулирование претензий		-	4
Административные расходы	17	(82 700)	(61 270)
Прибыль до налогообложения		469 352	26 022
Расход по подоходному налогу		(23 468)	(4 259)
Прибыль за год		445 884	21 763
Прочий совокупный доход		-	-
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи:			
- Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(257 572)	118 602
- Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, переведенное в состав прибыли или убытка		(10 444)	(13 517)
Всего статей, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(268 016)	105 085
Прочий совокупный доход за год		(268 016)	105 085
Итого совокупного дохода за год		177 868	126 848

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством Компании 26 июня 2020 года,
и от имени руководства ее подписали:

Председатель Правления
Буранбаева Ляззат Мэлсовна



	Акционер- меч ани я	Дополни- тельный оплачен- ный капитал	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продаж	Резерв не истекшего риска	Нераспре- деленная прибыль	Итого собственного капитала
тыс. тенге						
Остаток на 1 января 2019 года	937 000	7 911	(124 358)	570	499 070	1 320 193
Итого совокупного дохода	-	-	-	-	21 763	21 763
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-
Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:						
Резерв не истекшего риска				(570)	570	-
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов.			118 602			118 602
Имеющихся в наличии для продаж						
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов.			(13 517)			(13 517)
Имеющихся в наличии для продаж, переведенное в состав прибыли или Итого статей, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.						
Итого прочего совокупного дохода	-	-	105 085	(570)	570	105 085
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала	-	-	105 085	(570)	22 333	126 848
Дивиденды						
Взносы в уставный капитал	383 000					-
Итого совокупного дохода за год	383 000	-				383 000
Остаток на 31 марта 2019 года	1 320 000	7 911	(19 273)	-	521 403	1 830 041

	Акционер- ный капитал	Дополни- тельный оплачен- ный капитал	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Резерв не истекшего риска	Нераспре- деленная прибыль	Итого собственного капитала
Остаток на 1 января 2020 года	1 460 000	62 511	15 904	-	605 121	2 143 536
Итого совокупного дохода	-	-	-	-	445 884	445 884
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-
Статьи, которые рекласифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:						
Резерв не истекшего риска	-	-	-	-	-	-
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(257 572)	-	-	(257 572)
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, переведенное в состав прибыли или убытка	-	-	(10 444)	-	-	(10 444)
Итого статей, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	-	-	(268 016)	-	-	(268 016)
Итого прочего совокупного дохода	-	-	(268 016)	-	445 884	177 868
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала	-	-	-	-	-	-
Дивиденды	13	220 000	85 800	-	-	305 800
Взносы в уставный капитал	-	220 000	85 800	-	-	305 800
Итого совокупного дохода за год	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31 марта 2020 года	1 680 000	148 311	(252 112)	-	1 051 005	2 627 204

Данная финансовая отчетность была утверждена Советом директоров АО «Синозия В&Р» на заседании 26 июня 2020 года, и от имени руководства ее подписали:

Председатель Правления
Буранбаева Лизат Мұлсовна



Отчет о движении денежных средств за квартал,
закончившийся 31 марта 2020 года

Примечания

ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

	31 марта 2020 г.	31 марта 2019 г.
	'000 KZT	'000 KZT
Прибыль до налогообложения	469 352	26 022
Корректировки:		
Износ и амортизация	2 248	2 417
Финансовые доходы	(516 286)	(46 974)
Финансовые расходы	-	15 770
Прочие резервы	-	-
FOREX	-	-
Восстановление убытков от обесценения/(убытки от обесценения)	-	-
Операционный доход до изменений в операционных активах и обязательствах	(44 686)	(2 765)
Уменьшение/(увеличение) операционных активов	-	-
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	36 453	22 061
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	(730 126)	(329 967)
Отложенные затраты на приобретение договоров страхования	13 623	(9 070)
Прочие активы	674	(17 678)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Резервы по договорам страхования	1 234 143	541 554
Кредиторская задолженность по страхованию	483 918	179 986
Прочие обязательства	(35 816)	51 787
Поток денежных средств использованных в операционной деятельности до полученного вознаграждения и уплаты подоходного налога	958 183	435 908
Вознаграждение полученное	28 537	23 435
Подоходный налог уплаченный	(3 092)	(8 187)
Чистые потоки денежных средств от / (использованные в) операционной деятельности	983 628	451 156

ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Размещения в банках	-	-
Выкуп размещений в банках	-	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(18 476)	(1 547)
Продажа основных средств и нематериальных активов	-	-
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(794 568)	(719 567)
Продажа и погашение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	477 632	454 892
Сделки РЕПО	-	-
Чистые потоки денежных средств использованные в инвестиционной деятельности	(335 412)	(266 222)

ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Взносы в уставный капитал	305 800	383 000
Выплата дивидендов	-	-
Чистые потоки денежных средств, от финансовой деятельности	305 800	383 000
Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов	954 016	567 934
Влияние изменения валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	12 302	6 503
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	78 273	152 954
Денежные средства и их эквиваленты на конец квартала	1 044 591	727 391

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством Компании 26 июня 2020 года,
и от имени руководства ее подписали:

Председатель Правления
Буранбаева Ляззат Мэлсовна



1. Отчитываемое предприятие**(а) Организационная структура и деятельность**

АО «Страховая Компания «Sinoasia B&R (Синоазия БиЭндАр)» (ранее АО «МСК «Архимедес Казахстан») (далее, «Компания») было создано в Республике Казахстан как акционерное общество 10 декабря 2007 года. Компания имеет лицензию No.48-1/1 от 5 июня 2008 года на осуществление страховой деятельности, и лицензию No.48-2/1 от 8 июля 2008 года на осуществление деятельности по перестрахованию, выданные Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан (далее «КФН»).

Основной деятельностью Компании является медицинское страхование. Деятельность Компании регулирует Национальный Банк Республики Казахстан (далее, «НБРК»).

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Пушкина, 97.

В августе, 2017 года 83.14% выпущенных акций Компании были выкуплены г-ном Чой Юк Люнг и Компания была переименована в АО «Страховая Компания «Sinoasia B&R (Синоазия БиЭндАр)», конечной контролирующей стороной которого, является физическое лицо, г-н Чой Юк Люнг.

	31 марта 2020 года, %	31 декабря 2019 года, %
Акционеры:		
Г-н Чой Юк Люнг	68.39	78.70
BSB Invest	16.73	11.71
Г-жа Абилямажинова Д.К.	8.33	9.59
Г-н Алпысбаев М.Т.	6.55	-
Всего	100	100

(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 вкпе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Дополнительно, первые месяцы 2020 года были обусловлены значительной нестабильностью на мировом рынке, вызванной вспышкой COVID-19. Вместе с другими факторами это привело к резкому снижению цены на нефть и фондовых индексов, а также усугубило обесценение казахстанского тенге. Эти события еще больше повышают уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане.

2. Основы учета**(а) Заявление о соответствии МСФО**

Настоящая сокращенная промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 "Промежуточная финансовая отчетность" за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года.

Компания воспользовалась временным освобождением от необходимости применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», что разрешается в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», и ранее не применяла какую-либо версию МСФО (IFRS) 9, включая требования к представлению сумм прибыли или убытка по финансовым обязательствам, классифицируемым по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток за годовые периоды, начинающиеся до

1 января 2020 года. Соответственно, Компания планирует единую дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9 в полном объеме - 1 января 2021 года.

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

Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

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

(г) Использование 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 регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о допущениях и оценках, связанных с неопределенностью, в отношении которых существует значительный риск того, что они могут явиться причиной существенной корректировки данных в сокращённой промежуточной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года, раскрыта в следующих примечаниях:

- Применительно к трём месяцам 2020 и 2019 годов:
- оценка того, связана ли деятельность Компании преимущественно со страхованием – описание оценки представлено ниже в данном Примечании.

Оценка того, связана ли деятельность Компании преимущественно со страхованием

Временное освобождение от необходимости применения МСФО (IFRS) 9 применяется для тех организаций, чья деятельность преимущественно связана со страхованием. Возможность применения данного освобождения оценивается на уровне конкретной отчитывающейся организации и, следовательно, применяется на уровне этой организации – т.е. оно применяется ко всем финансовым активам и финансовым обязательствам, имеющимся у отчитывающейся организации.

Компания воспользовалась временным освобождением от необходимости применения МСФО (IFRS) 9 поскольку:

- Компания ранее не применяла какую-либо версию МСФО (IFRS) 9; и
- деятельность Компании в целом преимущественно связана со страхованием на годовую отчетную дату, которая непосредственно предшествует 1 апреля 2016 года, т.е. по состоянию на 31 декабря 2015 года.

Согласно МСФО (IFRS) 4, деятельность страховщика преимущественно связана со страхованием, если и только если:

- (а) балансовая стоимость его обязательств, возникающих в результате договоров, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 4, которая включает любые депозитные составляющие или встроенные производные инструменты, отделенные от договоров страхования, является существенной по сравнению с общей балансовой стоимостью его обязательств; и

- (b) процентное соотношение балансовой стоимости его обязательств, связанных со страхованием, по отношению к общей балансовой стоимости всех его обязательств составляет:
- i. более 90%; или
 - ii. менее или равно 90%, но превышает 80%, и страховщик не участвует в значительной деятельности, не связанной со страхованием.

Согласно МСФО (IFRS) 4, обязательства, связанные со страхованием, включают:

- (a) обязательства, возникающие по договорам, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 4;
- (б) обязательства по инвестиционному договору, не являющемуся производным инструментом, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль или убыток, с применением МСФО (IAS) 39; и
- (в) обязательства, возникающие вследствие того, что страховщик заключает договоры, указанные в пунктах (a) и (б), или выполняет обязательства, обусловленные этими договорами. Примеры таких обязательств включают производные инструменты, используемые для снижения рисков, связанных с такими договорами, а также с активами, обеспечивающими такие договоры, соответствующие налоговые обязательства, такие как отложенные налоговые обязательства в отношении налогооблагаемых временных разниц по обязательствам, обусловленным такими договорами, и выпущенные долговые инструменты, которые включаются в состав регулятивного капитала страховщика, обязательства по заработной плате и прочим видам вознаграждения работникам, вовлеченных в страховую деятельность.

По состоянию на 31 декабря 2015 года балансовая стоимость обязательств Компании, возникающих по договорам, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 4, составляет 610,853 тыс. тенге, что составляет 94% балансовой стоимости всех обязательств Компании. Компания считает, что эта сумма является существенной по сравнению с общей балансовой стоимостью всех ее обязательств, поскольку страховые операции составляют основной бизнес Компании.

По состоянию на 31 декабря 2015 года обязательства, связанные со страхованием, включают:

тыс. тенге	31 декабря 2015 года
<i>Обязательства, связанные со страхованием, относящиеся к сфере применения МСФО (IFRS) 4</i>	
Страховые резервы	574,098
Кредиторская задолженность по страхованию	36,755
Общая балансовая стоимость обязательств, связанных со страхованием	610,853
Общая балансовая стоимость обязательств	651,168
Доля общей балансовой стоимости обязательств Компании, связанных со страхованием, по отношению к общей балансовой стоимости всех ее обязательств	94%

Компания не принимает участия в какой-либо значительной деятельности, не связанной со страхованием, в результате которой она могла бы извлечь доход или понести расходы. К Компании применимы все требования, относящиеся к страховщикам, она рассматривает страховой риск как свой основной бизнес-риск. Кроме того, Компания не выявила никаких количественных или качественных факторов (или и тех, и других), включая общедоступную информацию, которые бы указывали на то, что регулирующие органы или другие пользователи финансовой отчетности Компании применяют к Компании другую отраслевую классификацию.

На основе выполненной оценки Компания заключает, что по состоянию на 31 декабря 2015 года деятельность Компании преимущественно связана со страхованием и, следовательно, она вправе воспользовалась временным освобождением от необходимости применения МСФО (IFRS) 9.

Допущения и неопределенность оценок

Информация о допущениях и оценках, связанных с неопределенностью, которые оказывают существенное влияние на сокращённую промежуточную финансовую отчетность за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года, раскрыта в следующих примечаниях:

- Применительно к трём месяцам 2020 и 2019 годов:
 - Примечание 4 «Резервы по договорам страхования»;
 - Примечание 19 «Справедливая стоимость финансовых инструментов».

3. Основные положения учетной политики

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

(а) Изменение существенных принципов учетной политики

Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации (в частности, определение обязательств) и пояснения по важным вопросам, таким как роль управления, осмотрительности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности. Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. Или после этой даты). Данные поправки вносят изменение в определение бизнеса. Бизнес состоит из вкладов и существенных процессов, которые в совокупности формируют способность создавать отдачу. Новое руководство включает систему, позволяющую определить наличие вклада и существенного процесса, в том числе для компаний, находящихся на ранних этапах развития, которые еще не получили отдачу. В случае отсутствия отдачи для того, чтобы предприятие считалось бизнесом, должна присутствовать организованная рабочая сила. Определение термина «отдача» сужается, чтобы сконцентрировать внимание на товарах и услугах, предоставляемых клиентам, на создании инвестиционного дохода и прочих доходов, при этом исключаются результаты в форме снижения затрат и прочих экономических выгод. Кроме того, теперь больше не нужно оценивать, способны ли участники рынка заменять недостающие элементы или интегрировать приобретенную деятельность и активы. Организация может применить «тест на концентрацию». Приобретенные активы не будут считаться бизнесом, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном активе (или группе аналогичных активов) Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты). Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО. Кроме того, были улучшены пояснения к этому определению. Поправки также обеспечивают последовательность использования определения существенности во всех стандартах МСФО. Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию об определенной отчитывающейся организации.

(б) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту Компании по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Монетарные 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 вознаграждения и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочего совокупного дохода.

(в) **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 процентных ставок, стоимости ценных бумаг, цен на товары, валютного курса, индекса цен или ставок, кредитного рейтинга и прочих переменных при условии, что, в случае нефинансовых переменных, такие переменные не являются характерными для сторон договора. По договорам страхования также может передаваться определенный финансовый риск.

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

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

(ii) **Признание и оценка договоров страхования**

Премии

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

Резерв по незаработанным премиям

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

Претензии

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

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

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

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

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

В случае выявления недостатка, создается резерв не истекших рисков. Недостаток признается в прибылях и убытках за год.

(iv) Активы по перестрахованию

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

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

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

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

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

Активы по перестрахованию включают суммы возмещения, причитающиеся от перестраховочных компаний в отношении оплаченных страховых претензий. Они классифицируются как кредиты и дебиторская

задолженность и включаются в состав дебиторской задолженности по страхованию и прочей дебиторской задолженности в отчете о финансовом положении.

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

(v) *Отложенные расходы на приобретение договоров страхования*

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

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

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

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

(i) *Денежные средства и их эквиваленты*

Денежные средства и их эквиваленты включают банкноты и монеты в кассе, свободные остатки в банках, а также высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев, которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости и используются Компанией для урегулирования краткосрочных обязательств. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости в отчете о финансовом положении.

(ii) *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.

(e) *Финансовые доходы*

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

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

(ж) *Основные средства*

(ii) *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) Амортизация

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

Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом:

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

(iii) Нематериальные активы

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

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

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Срок полезного использования составляет семь лет.

(iv) Финансовые инструменты**(i) Классификация финансовых инструментов**

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

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

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

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или
- 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. Если финансовые активы отвечают определению кредитов и дебиторской задолженности, они могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, если Компания имеет намерение и

возможность удерживать данные активы в обозримом будущем или до наступления срока их погашения. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой производные 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; или
- 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 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.

iii) Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Компания вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты.

Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

iv) Оценка стоимости финансовых инструментов

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

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

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной 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 финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

(iv) Амортизированная стоимость

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной ставки вознаграждения, 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) Принципы оценки по справедливой стоимости

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

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

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

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

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

(vi) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

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

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочий совокупный доход в составе дефицита 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 дефицита капитала, переносятся в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

(vii) Прекращение признания

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

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

При совершении сделок, 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 актив в той степени, в которой она сохранила за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Компании изменениям его стоимости.

Компания списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

(viii) Взаимозачет активов и обязательств

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

(ix) Обесценение

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

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

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию кредита или аванса на условиях, которые в любом другом случае Компания не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу. Компания вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности.

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

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью кредита или дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной 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 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.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки.

Накопленный убыток, реклассифицируемый из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения резерва под обесценение, относящегося к временной стоимости денег, отражаются в качестве компонента процентного дохода.

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

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

Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налоговых активов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

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

Резервы

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

Акционерный капитал

Обыкновенные акции

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

Дивиденды

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

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

(н) Налогообложение

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

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

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

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

(о) Признание доходов и расходов

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

Прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги. Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды.

(п) Аренда

Компания применила МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход, и, соответственно, сравнительная информация не пересчитывалась и отражена в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 17 и КРМФО (IFRIC) 4. Более подробно учетная политика согласно МСФО (IAS) 17 и КРМФО (IFRIC) 4 раскрывается отдельно.

В момент заключения договора организация оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды.

Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. Чтобы оценить, передается ли право контролировать использование идентифицированного актива по этому договору, Компания применяет определение аренды согласно МСФО (IFRS) 16.

Эта учетная политика применяется к договорам, которые заключались 1 января 2019 года или позднее.

Компания как арендатор

Компания арендует объекты недвижимости. (офисное помещение). Компания раньше классифицировала договоры аренды как операционную или финансовую аренду, исходя из своей оценки того, были ли в рамках

данной аренды переданы Компании, по существу, все риски и выгоды, связанные с правом собственности на базовый актив. В соответствии с МСФО (IFRS) 16 Компания признает активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении большинства договоров аренды – т.е. эта аренда отражается на балансе.

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Компания распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе его относительной цены обособленной сделки. Однако применительно к некоторым договорам аренды объектов недвижимости Компания приняла решение не выделять компоненты, не являющиеся арендой, и учитывать компоненты аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, в качестве одного компонента аренды.

Компания признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, составляющей первоначальную величину обязательства по аренде с корректировкой на величину арендных платежей, сделанных на дату начала аренды или до такой даты, увеличенную на понесенные первоначальные прямые затраты и оценочную величину затрат, которые возникнут при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении базового актива или участка, на котором он располагается, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

При последующем учете актив в форме права пользования амортизируется линейным методом, начиная с даты начала аренды и до окончания срока аренды, за исключением случаев, когда согласно договору аренды, право собственности на базовый актив передается Компании до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает исполнение Компанией опциона на покупку. В таких случаях актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива, который определяется с использованием подхода, применяющегося для основных средств. В дополнение к этому стоимость актива в форме права пользования периодически снижается на величину убытков от обесценения при его наличии, а также корректируется при проведении определенных переоценок обязательства по аренде.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, не уплаченных на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если такая ставка не может быть легко определена, с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Компанией. Как правило, Компания использует свою ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве ставки дисконтирования.

Компания определяет свою ставку привлечения дополнительных заемных средств исходя из процентных ставок из различных внешних источников и производит определенные корректировки, чтобы учесть условия аренды и вид арендуемого актива.

Арендные платежи, включаемые в оценку обязательства по аренде, включают:

- фиксированные платежи, включая по существу фиксированные платежи;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантии ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, арендные платежи в течение дополнительного периода аренды, возникающего ввиду наличия опциона на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит данный опцион продление аренды, и штрафы за досрочное прекращение аренды, за исключением случаев, когда имеется достаточная уверенность в том, что Компания не будет прекращать аренду досрочно.

Обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Оно переоценивается в случае, если изменяются будущие арендные платежи ввиду изменения индекса или ставки, если меняется сделанная Компанией оценка суммы, подлежащей выплате по гарантии ликвидационной стоимости, если Компания изменяет оценку того, будет ли она исполнять опцион на покупку, опцион на продление аренды или на ее прекращение, или если пересматривается арендный платеж, являющийся по существу фиксированным.

Когда обязательство по аренде пересматривается таким образом, соответствующая корректировка производится в отношении балансовой стоимости актива в форме права пользования или относится на прибыль или убыток, если балансовая стоимость актива в форме права пользования ранее была уменьшена до нуля.

Компания представляет активы в форме права пользования, которые не отвечают определению инвестиционной недвижимости, в составе статьи «основные средства», а обязательства по аренде – в составе статьи «кредиты и займы» в отчете о финансовом положении.

Компания приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде применительно к договорам аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочным договорам аренды. Компания признает арендные платежи, осуществляемые в соответствии с такими договорами, в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

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

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который позволял организациям продолжать использовать существующую практику в отношении порядка учета договоров страхования, из-за чего инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты страховых компаний, схожих по остальным показателям. МСФО (IFRS) 17 является единым стандартом, основанным на принципах, для отражения всех видов договоров страхования.

Новые учетные положения (продолжение) МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты) (продолжение) Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по:

- (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом)
- (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и в момент освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация отражает убыток незамедлительно.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

Классификация — финансовые активы

МСФО (IFRS) 9 предусматривает новый подход к классификации и оценке финансовых активов, отражающий бизнес-модель, используемую для управления этими активами, и характеристики связанных с ними денежных потоков.

МСФО (IFRS) 9 предусматривает три основные категории оценки финансовых активов: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до срока погашения, кредиты и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как посредством получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и посредством продажи финансовых активов; и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании инвестиций в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, Компания может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Кроме того, при первоначальном признании Компания может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется в одну из трех категорий. См. (iv) в отношении переходных положений, касающихся классификации финансовых активов.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 производные инструменты, встроенные в договоры, в которых основной договор является финансовым активом, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 9, никогда не отделяются от основного договора. Вместо этого требования стандарта по классификации применяются ко всему гибричному финансовому инструменту.

Оценка бизнес-модели

Компания проведет оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления

бизнесом и предоставления информации руководству. При этом будет рассматриваться следующая информация:

- Политики и цели, установленные для данного портфеля финансовых активов, а также действие указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Компании.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).
- Частота, объем и сроки продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Компанией цель управления финансовыми активами, и каким образом реализуются денежные потоки.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли, и управление которыми осуществляется и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не удерживаются ни с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, ни с целью как получения предусмотренных договором денежных потоков, так и продажи финансовых активов.

Оценка того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатой основной суммы и процентов

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Компания анализирует договорные условия финансового инструмента. Это включает оценку того, предусмотрено ли условиями договора по финансовому активу какое-либо условие, которое может изменить сроки или сумму потоков денежных средств по договору так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Компания принимает во внимание:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму денежных потоков;
- условия, имеющие эффект рычага (левередж);
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые ограничивают требования Компании денежными потоками от оговоренных активов – например, финансовые активы без права регресса; и
- условия, которые вызывают изменения в возмещении за временную стоимость денег – например, периодический пересмотр ставок процентов.

Оценка влияния

Для целей подготовки раскрытия дополнительной информации, требуемой согласно МСФО (IFRS) 4 в отношении страховщиков, применяющих временное освобождение от необходимости применения МСФО

(IFRS) 9. Компания выполнила оценку соответствия критерию SPPI. На основе проведенной оценки, критерий SPPI выполняется для всех долговых финансовых активов, не оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Компания не выполняла оценку бизнес-моделей, используемых для управления этими финансовыми активами.

iii) Обесценение – Финансовые активы и активы по договору

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

Новая модель обесценения будет применяться к финансовым активам, оцениваемым по амортизируемой стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за исключением инвестиций в долевыми инструментами, а также к активам по договору. Дебиторская задолженность по страхованию не относится к сфере применения требований МСФО (IFRS) 9 в отношении оценки обесценения.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9, оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки будут оцениваться одним из следующих способов:

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

Оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок применяется, если кредитный риск по финансовому активу на отчетную дату значительно увеличился с момента первоначального признания. В противном случае применяется оценка ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев после отчетной даты. При этом предприятие вправе использовать допущение, что кредитный риск по финансовому инструменту не увеличился значительно с момента первоначального признания, если было определено, что финансовый инструмент имеет низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату. Однако, в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору, не содержащих значительных компонентов финансирования, всегда должна применяться оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Требования МСФО (IFRS) 9 в части обесценения являются сложными и требуют применения суждений и допущений, особенно в следующих областях, которые подробно обсуждаются ниже:

- оценка того, имеет ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту с момента его первоначального признания; а также
- включение прогнозной информации в оценку ожидаемых кредитных убытков.

Оценка влияния

Компания считает, что применение новой модели обесценения в соответствии с МСФО (IFRS) 9 приведет к не существенному увеличению убытков от обесценения.

iv) Классификация – финансовые обязательства

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие требования МСФО (IAS) 39 в отношении классификации финансовых обязательств.

Вместе с тем, в соответствии с МСФО (IAS) 39 все изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных по собственному усмотрению Компании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в составе прибыли или убытка, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 9 эти изменения, в общем случае, признаются в следующем порядке:

- 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.

Компания не классифицирует по собственному усмотрению какие-либо финансовые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и у нее нет в настоящий момент намерений делать это. По оценкам Компании, применение требований МСФО (IFRS) 9 в части классификации не окажет значительного влияния на классификацию финансовых обязательств на день первоначального применения МСФО (IFRS) 9.

(iv) *Переход на МСФО (IFRS) 9*

Изменения в учетной политике в результате применения МСФО (IFRS) 9 будут, в общем случае, применяться ретроспективно, за исключением ситуаций, указанных ниже:

- Компания воспользуется освобождением, позволяющим не пересчитывать сравнительные данные за предыдущие периоды в части изменений в классификации и оценке (включая обесценение) финансовых инструментов. Разницы между прежней балансовой стоимостью инструментов и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9, в общем случае, будут признаны в составе нераспределенной прибыли и резервов собственного капитала по состоянию на 1 января 2021 года.
- Следующие оценки должны быть сделаны, исходя из фактов и обстоятельств, существующих на дату первоначального применения:
 - Определение бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив.
 - Классификация по усмотрению Компании и отмена прежней классификации некоторых финансовых активов и финансовых обязательств в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
 - Определение по усмотрению Компании некоторых инвестиций в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

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.

Цели управления риском и политика по уменьшению страхового риска

Управление страховыми рисками является критически важным для осуществляемой Компанией деятельности.

Основная деятельность по страхованию, осуществляемая Компанией, предполагает принятие риска убытка в результате затрат на предоставление медицинской помощи лицам, которые напрямую подвержены риску. Страхование таких рисков может осуществляться либо непосредственно физическим лицом, либо работодателем такого физического лица, и либо включать, либо не включать членов семьи. При этом Компания подвержена риску неопределенности, связанному со сроком наступления и тяжестью претензий по договору. Компания также подвержена рыночному риску в отношении страховой и инвестиционной деятельности. Компания управляет своим страховым риском посредством ограничения страховой суммы, процедур одобрения операций, руководств по ценообразованию, централизованного управления перестрахованием и мониторинга возникающих вопросов. Основной риск заключается в том, что частота и тяжесть страховых претензий могут оказаться выше ожидаемых. Страховые события являются по своей природе случайными, и фактическое количество и размер события в течение одного года может отличаться от рассчитанных с использованием установленных статистических методов.

Стратегия по страховой деятельности

Стратегия Компании по страховой деятельности изложена в бизнес-плане, 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 детальные страховые процедуры для каждого вида продуктов. Данные правила подлежат утверждению со стороны КФН в случаях, предусмотренных законодательством Казахстана. Правила состоят из базовой концепции страхования и процедур, описания неотъемлемых рисков, сроков и условий, прав и обязательств, требований по документации, модели соглашения/полиса, обоснования актуария по применимой величине тарифов (минимальной и максимальной) и факторов, влияющих на применимый тариф.

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

Каждый договор страхования корпоративного клиента требует отдельного одобрения со стороны андеррайтера или Комитета по управлению рисками, в зависимости от величины принимаемого риска, в соответствии с внутренней политикой Компании. Руководство контролирует соблюдение страховых правил на постоянной основе. Совет директоров Компании рассматривает и утверждает сделки, требующие разрешения.

Условия и положения договоров страхования и характер покрываемых рисков

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

Договоры по общему страхованию – медицинское страхование

Характеристики продукта

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

Управление рисками

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

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

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

Концентрация страховых рисков

Компания подвергается риску концентрации только в случае локальной эпидемии (пандемия, стихийные бедствия, войны и акты терроризма исключаются из перечня страховых случаев). Вероятность того, что локальная эпидемия в Казахстане, может привести к катастрофическим убыткам, является очень малой ввиду

низкой плотности населения, больших расстояний между населенными пунктами и низкого количества населения, проживающего в крупных городах (население самого большого города в Казахстане – Алматы – составляет около 1.5 миллионов).

По состоянию на 31 марта 2020 года Компания имела 1 499 действующих договоров страхования и 22 договоров перестрахования (31 марта 2019 года: 774 и 22 договоров, соответственно).

Основным видом услуг, оказываемых Компанией, является медицинское страхование. Общая страховая сумма по всем классам страхования по состоянию на 31 марта 2020 года составляла 575 479 627 тысяч тенге (31 марта 2019 года: 258 957 846 тысяч тенге).

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

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

История убытков

Неопределенность в отношении суммы и сроков претензий по всем договорам страхования обычно разрешается в течение нескольких месяцев.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 марта 2020 г. тыс. тенге	31 декабря 2019 г. тыс. тенге
Денежные средства в кассе	485	2,635
Денежные средства на счетах брокера с рейтингом «В»	294,402	24,569
Денежные средства на текущих счетах		
Казахстанские банки		
С кредитным рейтингом от «BBB+» до «BB-»	1,533	994
С кредитным рейтингом «B-» до «B+»	4,897	3,468
АО «Ситибанк Казахстан»	117,274	45,607
Денежные средства на счетах краткосрочного депозита		
С кредитным рейтингом «B-» до «B+»	10,000	1,000
	428,591	78,273
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»		
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	616,000	-
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	616,000	-
Итого денежных средств и их эквивалентов	1,044,591	78,273

6. Финансовые доходы и расходы

	31 марта 2020 г. тыс. тенге	31 марта 2019 г. тыс. тенге
Финансовые доходы		
Процентный доход по:		
- финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	37,278	25,871
Чистый доход от операций с иностранной валютой	454,069	-
Реализованная прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	10,444	13,517
Процентные доходы по дебиторской задолженности по сделкам «репо»	12,302	6,503
Прочий процентный доход	2,193	1,083
	516,286	46,974
Финансовые расходы		
Реализованный убыток от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	-	(15,770)
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	-	-
	-	(15,770)
Итого финансовых доходов за вычетом финансовых расходов	516,286	31,204

7. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 марта 2020 г. тыс. тенге	31 декабря 2019 г. тыс. тенге
<i>Находящиеся в собственности Компании</i>		
Долговые финансовые инструменты:		
Еврооблигации иностранных банков и компаний	2,946,558	2,421,428
Казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	116,991	122,820
Облигации казахстанских банков	64,517	59,451
Сумма долговых финансовых инструментов до вычета обесценения	3,128,066	2,603,699
Обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-
Общая сумма долговых финансовых инструментов за вычетом обесценения	3,128,066	2,603,699

Нижеследующая таблица содержит информацию о кредитном качестве долговых финансовых инструментов (валовая сумма), классифицированных в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи:

	31 марта 2020 г. тыс. тенге	31 декабря 2019 г. тыс. тенге
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	565,989	369,449
- с кредитным рейтингом от A- до A+	1,108,160	894,834
- с кредитным рейтингом BBB- до BBB+	1,287,793	1,206,562
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	166,124	132,854
	3,128,066	2,603,699

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

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

По состоянию на 31 марта 2020 года, годовые эффективные процентные ставки, генерируемые финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, составляли от 2.75% до 10% в год (31 декабря 2019 года: от 2.5% до 10% в год).

8. Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

	31 марта 2020 г. тыс. тенге	31 декабря 2019 г. тыс. тенге
Дебиторская задолженность страхователей	36,426	82,462
Суммы, причитающиеся от перестраховщиков	42,092	32,509
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	78,518	114,971

Существенная подверженность кредитному риску

По состоянию на 31 марта 2020 и 31 декабря 2019 годов, Компания не имела перестраховщиков или страхователей, сумма задолженности которых превышала 10% капитала.

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

	31 марта 2020 г. тыс. тенге	31 декабря 2019 г. тыс. тенге
Дебиторская задолженность страхователей и перестраховщиков		
Дебиторская задолженность страхователей		
- непросроченная	36,188	78,954
- просроченная на срок 0-30 дней	-	2,703
- просроченная на срок менее 90 дней	-	274
- просроченная на срок 90-179 дней	-	-
- просроченная на срок 180-360 дней	238	531
Итого дебиторской задолженности страхователей	36,426	82,462
Дебиторская задолженность перестраховщиков		
- непросроченная	42,092	32,440
- просроченная на срок 0-30 дней	-	69

Итого дебиторской задолженности перестраховщиков	42,092	32,509
Дебиторская задолженность страхователей и перестраховщиков	78,518	114,971

9. Резервы по договорам страхования

	31 марта 2020 г. тыс. тенге	31 декабря 2019 г. тыс. тенге
Резерв незаработанных премий	2,096,180	920,327
Резерв по понесенным, но не заявленным претензиям	329,149	283,681
Резерв по заявленным, но не урегулированным претензиям	48,221	35,399
Итого резервов по договорам страхования	2,473,550	1,239,407
Доля перестраховщиков в резервах незаработанной премии	(1,134,116)	(483,251)
Доля перестраховщиков в резервах по понесенным, но не заявленным претензиям	(170,083)	(103,003)
Доля перестраховщиков в резервах по заявленным, но не урегулированным претензиям	(45,810)	(33,629)
Итого доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	(1,350,009)	(619,883)
Чистая сумма резервов по договорам страхования	1,123,541	619,524

а) Анализ изменений в резерве незаработанных премий

	31 марта 2020 г. тыс. тенге	31 декабря 2019 г. тыс. тенге
Остаток на начало	920,327	587,557
Премии начисленные	1,744,566	2,688,252
Премии заработанные	(568,713)	(2,355,482)
Остаток на конец	2,096,180	920,327
Премии, переданные перестраховщикам	(1,134,116)	(904,038)
Чистая сумма резерва незаработанных премий на конец	962,064	16,289

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

	31 марта 2020 г. тыс. тенге	31 декабря 2019 г. тыс. тенге
Остаток на начало	49,062	40,712
Новые резервы, сформированные в течение периода	329,149	283,681
Изменение в резерве по претензиям предыдущего периода	(49,062)	(40,712)
Остаток на конец	329,149	283,681

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

	31 марта 2020 г. тыс. тенге	31 декабря 2019 г. тыс. тенге
Остаток на начало	35,399	31,235
Начислено по претензиям текущего периода	419,109	1,828,468
Начислено по претензиям предыдущего периода	50,159	(31,016)
Претензии текущего периода оплаченные	(438,827)	(1,793,078)
Претензии предыдущего периода оплаченные	(17,619)	(210)
Остаток на конец	48,221	35,399

г) Ключевые допущения по резервам

Процесс, используемый для определения допущений, предназначен для получения адекватных оценок наиболее вероятных для покрытия ожидаемых обязательств. Источники информации, используемой в качестве основы для формирования допущений, являются внутренними, они включают результаты детальных исследований, проводимых ежегодно. Допущения проверяются в целях обеспечения их соответствия наблюдаемым рыночным ценам и прочей опубликованной информации.

Оценки резервов регулярно пересматриваются и обновляются соответствующим образом по мере появления новых данных, особенностей страховых продуктов, способов урегулирования претензий. Резервы формируются на основании имеющейся исторической информации. При этом итоговые обязательства могут изменяться в результате дальнейших событий, таких как валютные риски.

Резервы по произошедшим, но не заявленным претензиям оцениваются с использованием статистических актуарных методов «цепной лестницы» и «Борнхьюттера – Фергюсона». Подобные методы экстраполируют развитие оплаченных и произошедших претензий по каждому периоду убытков, основываясь на наблюдаемых данных развития убытков прошлых периодов. В данном методе используется историческая информация о развитии убытков, и метод предполагает, что модель развития убытков, имевших место в прошлом, будет повторяться в будущем. Допущения, которые оказывают самое значительное влияние на оценку резервов по договорам страхования, представляют собой коэффициенты ожидаемых убытков, рассчитанных по статистике претензий по медицинским расходам. Коэффициент ожидаемых убытков представляет собой отношение ожидаемых претензий к заработанным премиям. Таким образом, в оценках обязательств учитывается как динамика развития убытков, так и динамика развития премий по договорам страхования (перестрахования).

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

По состоянию на 31 марта 2020 года предполагаемое соотношение чистых понесенных убытков и расходов к чистой сумме заработанных премий составило 90%, учитывая достаточность сформированных резервов и исходя из текущей оценки будущих обязательств, создание резерва по неистекшим рискам в отчетном периоде не требуется.

10. Отложенные расходы на приобретение договоров страхования

	31 марта 2020 г. тыс. тенге	31 декабря 2019 г. тыс. тенге
Комиссия агентов	63,937	77,340
Комиссия цедента	1,050	1,270
	64,987	78,610

Анализ изменений в отложенных расходах на приобретение договоров страхования

	31 марта 2020 г. тыс. тенге	31 декабря 2019 г. тыс. тенге
Остаток на начало	78,610	13,368
Расходы на приобретение, понесенные в течении периода	18,545	96,420
Амортизация, признанная в составе прибыли или убытка	(32,168)	(31,178)
Остаток на конец	64,987	78,610

11. Кредиторская задолженность по страхованию

	31 марта 2020 г. тыс. тенге	31 декабря 2019 г. тыс. тенге
Авансы, полученные от страхователей	3,425	81,155
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	572,159	10,511
	575,584	91,666

12. Прочие обязательства и обязательства по налогам

	31 марта 2020 г. тыс. тенге	31 декабря 2019 г. тыс. тенге
Прочие обязательства	49,597	82,333
Обязательство по налогам	2,384	5,464
	51,981	87,797

13. Собственный капитал

а) Акционерный капитал

	Обыкновенные акции 31.03.2020 тыс. тенге	Обыкновенные акции 31.12.2019 тыс. тенге
Разрешенные к выпуску акции (количество акций)	168,000	168,000
Разрешенные к выпуску и оплаченные акции (количество акций)	168,000	146,000
Номинальная стоимость, тенге	10,000	10,000
Выпущенные и полностью оплаченные акции	1,680,000	1,460,000

По состоянию на 31 марта 2020 и 31 декабря 2019 годов, разрешенный к выпуску и выпущенный акционерный капитал включал 168,000 и 146,000 простых акций, соответственно, общей стоимостью 1,680,000 тыс.тенге и 1,460,000 тыс.тенге. В течение 1 квартала 2020 года, 22,000 простых акции были проданы по цене размещения в размере 13,900 тенге. Разница между номинальной стоимостью и ценой размещенных акции была отражена в дополнительно оплаченном капитале в размере 148,311 тыс.тенге.

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

б) Управление капиталом

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

В соответствии с Постановлением № 304 НБРК от 26 декабря 2016 года, минимальный размер гарантийного фонда для страховых организаций, имеющих лицензию по отрасли «общее страхование», составляет 1,855,700 тысяч тенге.

Компания также обязана поддерживать коэффициент маржи платежеспособности на уровне не менее 1. По состоянию на 31 марта 2020 и 31 декабря 2019 годов Компания соблюдала данное требование. По состоянию на 31 марта 2020 и 31 декабря 2019 годов, коэффициент маржи платежеспособности составлял:

	31 марта 2020 г. тыс. тенге	31 декабря 2019 г. тыс. тенге
Активы, взвешенные с учетом риска	4,262,249	2,777,574
Резервы по договорам страхования, за вычетом доли перестраховщиков	(1,325,350)	(717,482)
Прочие обязательства, за исключением резервов по договорам страхования	(622,896)	(173,502)
Фактическая величина платежеспособности	2,314,003	1,886,590
Минимальная требуемая маржа платежеспособности	1,855,700	1,515,000
Коэффициент маржи платежеспособности	1.25	1.25

Дивиденды

В соответствии с законодательством Казахстана, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается остатком нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО, или прибылью за год, если существует накопленный убыток, перенесенный на будущие периоды. Распределение не осуществляется, если оно приведет к отрицательному капиталу или неплатежеспособности Компании. Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются как распределение нераспределенной прибыли за период, за который они были объявлены. Дивиденды за период, закончившийся 31 марта 2020 года, не объявлялись (31 марта 2019 года: не объявлялись).

14. Заработанные страховые премии, нетто

	31 марта 2020 тыс. тенге	31 марта 2019 тыс. тенге
Начисленные страховые премии, брутто	1,744,566	1,005,905
Изменение в резерве по незаработанным премиям, брутто	(1,175,853)	(466,015)
Заработанные страховые премии, брутто	568,713	539,890
Минус: страховые премии, переданные перестраховщикам	(784,431)	(348,079)
Доля перестраховщиков в изменении брутто резерва по незаработанным премиям	650,865	273,339
Заработанные страховые премии, переданные перестраховщикам	(133,566)	(74,740)
Заработанные страховые премии, нетто	435,147	465,150

15. Претензии начисленные

	31 марта 2020 тыс. тенге	31 марта 2019 тыс. тенге
Претензии оплаченные, за вычетом перестрахования	432,546	403,143
Изменения в резервах по произошедшим, но незаявленным претензиям	(21,612)	32,540
Изменение в резервах по заявленным, но неурегулированным претензиям	641	(13,629)
Изменение в резервах по договорам страхования, нетто	(20,971)	18,911
Претензии начисленные, нетто	411,575	422,054

Понесенные претензии отражены за вычетом доли перестраховщика в выплате в размере 39,507 тысяч тенге (31 марта 2019: 39,601 тысяч тенге).

16. Расходы на приобретение договоров страхования

	31 марта 2020 тыс. тенге	31 марта 2019 тыс. тенге
Комиссия агентов	32,168	6,181
	32,168	6,181

17. Административные расходы

	31 марта 2020 тыс. тенге	31 марта 2019 тыс. тенге
Расходы по заработной плате и соответствующие налоги	49,071	30,683
Аудиторские, консалтинговые и информационные услуги	14,173	11,478
Аренда	4,217	4,693
Комиссии банков и брокерские комиссии	2,858	3,642
Командировочные расходы	313	2,010
Износ и амортизация	2,248	2,417
Канцелярские принадлежности и техническое обслуживание	3,402	1,291
Услуги связи	1,388	1,196
Штрафы и пени	731	-
Прочие	4,299	3,860
	82,700	61,270

18. Управление рисками финансовых инструментов

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

Политика и процедуры по управлению рисками

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

Рыночный риск

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

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

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

Риск изменения процентных ставок

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

Валютный риск

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

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

Структура финансовых и страховых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 марта 2020 года может быть представлена следующим образом.

	Тенге	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	644,870	398,247	1,346	128	1,044,591
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	148,958	2,979,108	-	-	3,128,066
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	78,518	-	-	-	78,518

АО «Страховая компания «Sinoasia B&R (Синоазия БиЭндАр)»

Примечания к сокращённой промежуточной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года

Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	75,713	885,694	388,602	-	1,350,009
Финансовые обязательства					
Резервы по договорам страхования	960,692	1,116,650	396,208	-	2,473,550
Кредиторская задолженность по страхованию	76,408	474,290	1,475	23,411	575,584
Прочие обязательства	51,981	-	-	-	51,981
Чистая подверженность валютному риску по состоянию на 31 марта 2020 года	(141,022)	2,672,109	(7,735)	(23,283)	2,500,069

Структура финансовых и страховых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2019 года может быть представлена следующим образом.

	Тенге	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	20,858	56,032	749	634	78,273
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	153,901	2,449,798	-	-	2,603,699
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	114,971	-	-	-	114,971
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	566,261	16,015	29,249	8,358	619,883
Финансовые обязательства					
Резервы по договорам страхования	981,594	78,770	98,847	80,196	1,239,407
Кредиторская задолженность по страхованию	57,594	22,790	771	-	81,155
Прочие обязательства	29,886	-	-	-	29,886

Чистая подверженность валютному риску по состоянию на 31 декабря 2019 года	(213,083)	2,420,285	(69,620)	(71,204)	2,066,378
--	-----------	-----------	----------	----------	-----------

Изменение курса тенге, как указано в нижеследующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 марта 2020 и 31 декабря 2019 годов вызвал бы описанное ниже увеличение (уменьшение) капитала и прибыли или убытка. Данная аналитическая информация представлена за вычетом суммы налога и основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Компания рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности процентные ставки, остаются неизменными.

	31 марта 2020 г.		31 марта 2019 г.	
	Прибыль или убыток тыс. тенге	Собственный капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге	Собственный капитал тыс. тенге
20% рост курса доллара США по отношению к тенге	427,537	427,537	298,683	298,683
10% снижение курса доллара США по отношению к тенге	(213,769)	(213,769)	(149,341)	(149,341)
20 % рост курса евро по отношению к тенге	(1,238)	(1,238)	(11,213)	(11,213)
10 % падение курса евро по отношению к тенге	619	619	5,607	5,607
20 % рост курса прочих валют по отношению к тенге	(3,725)	(3,725)	(361)	(361)
10 % падение курса прочих валют по отношению к тенге	1,863	1,863	180	180

(в) Риск ликвидности

По состоянию на 31 марта 2020 и 31 декабря 2019 годов финансовые активы Компании превышали финансовые обязательства, и Компания не была подвержена существенному риску ликвидности.

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

(г) Кредитный риск

Инвестиции в долговые финансовые инструменты, дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию, а также денежные средства и их эквиваленты подвержены влиянию кредитного риска. Данный риск определяется, как потенциальное снижение рыночной стоимости в результате неблагоприятных изменений в способности заемщика погасить долг. Целью Компании является достижение конкурентного уровня доходности путем капиталовложений в диверсифицированный портфель срочных вкладов и ценных бумаг. Компания осуществляет управление данным риском, устанавливая требования по минимальному

рейтингу в отношении компонентов инвестиционного счета. Инвестиции в акции, не входящие в листинг, осуществляются на основании предварительного и строгого анализа финансового положения эмитента.

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

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

Мониторинг подверженности Компании кредитному риску осуществляется на постоянной основе.

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

	31 марта 2020 г. тыс. тенге	31 декабря 2019 г. тыс. тенге
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	1,044,591	75,638
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3,128,066	2,603,699
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	78,518	114,971
Всего максимального уровня балансового кредитного риска	4,251,175	2,794,308

19. 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 марта 2020 года.

тыс. тенге	Займы и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Общая балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	1,044,591	-	-	1,044,591	1,044,591
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	3,128,066	-	3,128,066	3,128,066
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	78,518	-	-	78,518	78,518

АО «Страховая компания «Sinoasia B&R (Синоазия БиЭндАр)»

Примечания к сокращённой промежуточной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года

тыс. тенге	Займы и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитыва- емые по амортизи- рованной стоимости	Общая балансовая стоимость	Справ- едливая стои- мость
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования			1,350,009	1,350,009	1,350,009
	1,123,109	3,128,066	1,350,009	5,601,184	5,601,184
Резервы по договорам страхования	-	-	2,473,550	2,473,550	2,473,550
Кредиторская задолженность по страхованию	-	-	575,584	575,584	575,584
Прочие обязательства	-	-	51,981	51,981	51,981
	-	-	3,101,115	3,101,115	3,101,115

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2019 года.

тыс. тенге	Займы и дебиторска я задолжен- ность	Имеющи еся в наличии для продажи	Прочие, учитыва- емые по амортизи- рованной стоимости	Общая балансова я стоимость	Справед- ливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	78,273	-	-	78,273	78,273
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	2,603,699	-	2,603,699	2,603,699
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	114,971	-	-	114,971	114,971
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования			619,883	619,883	619,883
	193,244	2,603,699	619,883	3,416,826	3,416,826
Резервы по договорам страхования	-	-	1,239,407	1,239,407	1,239,407

тыс. тенге	Займы и дебиторска я задолжен- ность	Имеющи еся в наличии для продажи	Прочие, учитыва- емые по амортизи- рованной стоимости	Общая балансова я стоимость	Справед- ливая стоимость
Кредиторская задолженность по страхованию	-	-	91,666	91,666	91,666
Прочие обязательства	-	-	87,797	87,797	87,797
	-	-	1,418,870	1,418,870	1,418,870

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

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

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

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

Компания использует широко признанные модели оценки для определения справедливой стоимости стандартных и более простых финансовых инструментов.

Наблюдаемые котировки и исходные данные для моделей обычно доступны на рынке для обращающихся на рынке долговых и долевого ценных бумаг.

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

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

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

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных инструментов.

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

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

По состоянию на 31 марта 2020 и 31 декабря 2019 годов финансовые инструменты Компании, оцениваемые по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении, представляют собой финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, которые относятся к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 марта 2020 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливой стоимости	Итого балансовой стоимости
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	1,044,591	-	1,044,591	1,044,591
Дебиторская задолженность по страхованию	-	78,518	78,518	78,518
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	-	1,350,009	1,350,009	1,350,009
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Резервы по договорам страхования	-	2,473,550	2,473,550	2,473,550
Кредиторская задолженность по страхованию	-	575,584	575,584	575,584
Прочие обязательства	-	51,981	51,981	51,981

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2019 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливой стоимости	Итого балансовой стоимости
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	78,273	-	78,273	78,273

Дебиторская задолженность по страхованию	-	114,971	114,971	114,971
--	---	---------	---------	---------

Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	-	619,883	619,883	619,883
---	---	---------	---------	---------

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Резервы по договорам страхования	-	1,239,407	1,239,407	1,239,407
----------------------------------	---	-----------	-----------	-----------

Кредиторская задолженность по страхованию	-	91,666	91,666	91,666
---	---	--------	--------	--------

Прочие обязательства	-	87,797	87,797	87,797
----------------------	---	--------	--------	--------

20. Операции между связанными сторонами**(а) Отношения контроля**

По состоянию на 31 марта 2020 года г-н Чой Юк Люнг является конечной контролирующей стороной для Компании.

	31 марта 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Г-н Чой Юк Люнг	68.39%	78.70%
BSB Invest	16.73%	11.71%
Г-жа Абилямжинова Д.К.	8.33%	9.59%
Г-н Алпысбаев М.Т.	6.55%	-

(б) Операции с руководством и членами Совета Директоров

Вознаграждения, полученные старшим руководящим персоналом в отчетном периоде, составили следующие суммы, отраженные в составе фонда заработной платы и налогов по заработной плате (см. Примечание 17):

	31 марта 2020 г. тыс. тенге	31 декабря 2019 г. тыс. тенге
Заработная плата и бонусы	12,089	7,852

(в) Операции с прочими связанными сторонами

Остатки по расчетам по состоянию на 31 марта 2020 и 31 декабря 2019 годов и соответствующие суммы прибыли или убытка от сделок с прочими связанными сторонами за периоды, закончившиеся 31 марта 2020 и 31 декабря 2019 года, которой является ТОО «Архимедес Казахстан», могут быть представлены следующим образом:

	Прочие связанные стороны 31.03.2020 тыс. тенге	Прочие связанные стороны 31.12.2019 тыс. тенге
Отчет о финансовом положении		
Обязательства		
Прочие обязательства	22,350	24,689

ТОО «Архимедес Казахстан» предоставляет медицинские услуги большинству клиентам Компании по договору об оказании услуг, заключенному 23 мая 2008 года. В течение периода, закончившегося 31 марта 2020 года, Компания получила услуги на сумму, равную 442,231 тысячам тенге (31 марта 2019 года: 315,326 тысяч тенге) от ТОО «Архимедес Казахстан».

21. События после отчётной даты

В результате глобальной вспышки коронавируса в 2020 году правительство Республики Казахстан объявило чрезвычайное положение на территории Республики Казахстан. Кроме того, по итогам заседания Организации стран — экспортеров нефти («ОПЕК»), цены на нефть существенно снизились, что усугубило обесценение казахстанского тенге в течение 2020 года. Руководство оценило отсутствие резкого влияния этих событий на деятельность Компании. Однако, поскольку основные операции Компании связаны с медицинским и другими видами страхования, вышеуказанные условия могут оказать негативное влияние на деятельность Компании в 2020 году с точки зрения количества и страховых премий новых страховых договоров.

Влияние COVID 19

Ниже представлены прямые и косвенные факторы влияния коронавируса по оценке Руководства:

Прямые факторы влияния:

- в соответствии с требованиями Правительства Республики Казахстан большинство офисных работников Компании работали удаленно в связи с карантином до начала мая. Благодаря эффективному контролю над вспышкой в Казахстане офис с начала мая работает в штатном режиме.
- Руководство провело диагностику сотрудников на наличие зараженных вирусом COVID 19, работающих в офисе.
- в соответствии с требованиями Правительства Республики Казахстан офис Компании был оборудован согласно требованиям дистанцирования сотрудников, оборудован дезинфицирующими средствами, масками и т.д.

Косвенные факторы влияния:

- Руководство считает, что всемирная пандемия коронавируса окажет влияние на поступление страховых премий в последующие периоды 2020 года по классам страхования таких как выезжающих за рубеж и обязательное страхование туриста, но учитывая тот факт, что портфель по данным классам составляет менее 10%. Руководство не ожидает существенного влияния на дальнейшую деятельность Компании.
- Руководство считает, что падение цен на нефть, может оказать влияние на пересмотр страховых пакетов, а также на отказ от некоторых страховых договоров нефтяными компаниями, но учитывая факт, договора с нефтяными компаниями были переданы в перестрахование, Руководство не ожидает существенного влияния на дальнейшую деятельность Компании.
- На дату подписания финансовой отчетности указанные события не привели к негативным изменениям в финансовом положении Компании, их влияние на качество активов оценивается как незначительное. В частности, анализ валютного риска, представленный в Примечании 18 (ii), показывает, что 90% чистых финансовых активов Компании номинированы в иностранной валюте. В силу снижения курса тенге по отношению к основным мировым валютам, Компания ожидает значительную прибыль, связанную с курсовой переоценкой. Руководство Компании находится в процессе оценки дальнейшего влияния указанных событий на деятельность Компании в 2020 году.

Тем не менее, более масштабный эффект от вируса и снижения цены на нефть и их влияние на экономику Казахстана, включая любое последующее влияние на финансовые результаты Компании в 2020 году, невозможно определить на дату утверждения данной финансовой отчетности. Стресс-тесты, проведенные Компанией, дают руководству основание полагать, что в краткосрочной перспективе ожидаемая рецессия не окажет значительного негативного влияния на показатели Компании. Компания находится в процессе оценки эффектов ожидаемой рецессии в среднесрочной перспективе. При этом на основании результатов стресс-тестирования руководство также полагает, что Компания обладает достаточным запасом капитала.

Пронумеровано,
на 44 листах.
Скреплено печатью.

