

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

**Финансовая отчетность и ключевые  
показатели  
за год, закончившийся  
31 декабря 2019 года**

Председатель Правления: Буранбаева Л.М.

Главный бухгалтер: Ибраев Р.Д.



## Содержание

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	1
Отчет о финансовом положении	2
Отчет о движении денежных средств	3
Отчет об изменениях в собственном капитале	4
Примечания к финансовой отчетности	

**АО «Страховая компания «Sinoasia B&R (Синоазия БиЭндАр)»**  
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Начисленные страховые премии, брутто	2,688,252	1,793,923
Страховые премии, переданные перестраховщикам	(904,038)	(245,968)
<b>Начисленные страховые премии, нетто</b>	<b>1,784,214</b>	<b>1,547,955</b>
Изменение резерва незаработанных премий, за вычетом перестрахования	94,127	265,596
<b>Заработанные страховые премии, нетто</b>	<b>1,878,341</b>	<b>1,813,551</b>
Финансовые доходы	266,486	312,893
Финансовые расходы	(7,575)	(29,806)
Комиссионный доход по договорам перестрахования	47,345	20,948
Прочие доходы/(расходы), нетто	7,305	630
<b>Операционный доход</b>	<b>2,191,902</b>	<b>2,118,216</b>
Страховые претензии оплаченные, за вычетом перестрахования	(1,558,191)	(1,540,092)
Изменения в резервах по договорам страхования, за вычетом перестрахования	(111,830)	(54,222)
<b>Страховые претензии начисленные, нетто</b>	<b>(1,670,021)</b>	<b>(1,594,314)</b>
Расходы на приобретение договоров страхования	(31,178)	(23,558)
Расходы на урегулирование претензий	(3,997)	(37,654)
Административные расходы	(364,212)	(245,033)
Восстановление убытков от обесценения/(убытки от обесценения) активов, имеющих в наличии для продажи	-	13,289
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>122,494</b>	<b>230,946</b>
Расход по подоходному налогу	(17,013)	(46,771)
<b>Прибыль за год</b>	<b>105,481</b>	<b>184,175</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>		
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>		
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющих в наличии для продажи:		
- Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	269,591	(85,399)
- Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, переведенное в состав прибыли или убытка	(129,329)	(29,806)
<i>Всего статей, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	<i>140,262</i>	<i>(115,205)</i>
<b>Прочий совокупный доход за год</b>	<b>140,262</b>	<b>(115,205)</b>
<b>Итого совокупного дохода за год</b>	<b>245,743</b>	<b>68,970</b>

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством Компании 28 мая 2020 года, и от имени руководства ее подписали:

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

*АО «Страховая компания «Sinoasia B&R (Синоазия БиЭндАр)»  
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года*

	Примечание	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	12	78,273	152,954
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13	2,603,699	1,656,347
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	14	114,971	182,505
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	17	619,883	57,683
Отложенные затраты на приобретение договоров страхования	15	78,610	13,368
Основные средства и нематериальные активы		17,404	18,886
Текущий налоговый актив		37,802	8,488
Отложенные налоговые активы	11	6,017	4,290
Прочие активы	16	5,747	17,929
<b>Итого активов</b>		<b>3,562,406</b>	<b>2,112,450</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Обязательства</b>			
Резервы по договорам страхования	17	1,239,407	659,504
Кредиторская задолженность по страхованию	18	91,666	116,595
Прочие обязательства		87,797	16,158
<b>Итого обязательств</b>		<b>1,418,870</b>	<b>792,257</b>
<b>Собственный капитал</b>			
Акционерный капитал	19 (а)	1,460,000	937,000
Дополнительный оплаченный капитал		62,511	7,911
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		15,904	(124,358)
Прочие резервы		-	570
Нераспределенная прибыль		605,121	499,070
<b>Итого собственного капитала</b>		<b>2,143,536</b>	<b>1,320,193</b>
<b>Итого обязательств и собственного капитала</b>		<b>3,562,406</b>	<b>2,112,450</b>

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



Примечание	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
<b>Прибыль до налогообложения</b>	122,494	230,946
<i>Корректировки:</i>		
Износ и амортизация	8,836	9,403
Финансовые доходы	(258,911)	(283,087)
<b>Операционный доход до изменений в операционных активах и обязательствах</b>	(127,581)	(42,738)
<b>Уменьшение/(увеличение) операционных активов</b>		
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	67,534	15,612
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	(562,200)	(28,938)
Отложенные затраты на приобретение договоров страхования	(65,242)	3,689
Прочие активы	12,182	64,730
<b>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</b>		
Резервы по договорам страхования	579,903	(182,436)
Кредиторская задолженность по страхованию	(24,929)	51,845
Прочие обязательства	71,639	3,412
<b>Поток денежных средств использованных в операционной деятельности до полученного вознаграждения и уплаты подоходного налога</b>	(48,694)	(114,824)
Вознаграждение полученное	107,227	83,756
Подоходный налог уплаченный	(48,054)	(12,227)
<b>Чистые потоки денежных средств от / (использованные в) операционной деятельности</b>	10,479	(43,295)
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(7,354)	(6,571)
Продажа основных средств и нематериальных активов	-	-
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(3,475,196)	(540,450)
Продажа и погашение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	2,807,079	202,287
<b>Чистые потоки денежных средств использованные в инвестиционной деятельности</b>	(675,471)	(344,734)
<b>ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Взносы в уставный капитал	577,600	-
<b>Чистые потоки денежных средств, от финансовой деятельности</b>	577,600	-
<b>Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>	(87,392)	(388,029)
Влияние изменения валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	12,711	10,062
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	152,954	530,921
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 12)</b>	78,273	152,954

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

АО «Страховая компания «Sinoasia V&R (Синоазия БйЭндАр)»  
Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

тыс. тенге	Примечание	Акционерный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	Резерв не истекшего риска	Нераспределенная прибыль	Итого собственного капитала
	Остаток на 1 января 2018 года	937,000	7,911	(9,153)	-	315,465	1,251,223
	Итого совокупного дохода	-	-	-	-	184,175	184,175
	Прибыль за год	-	-	-	-	-	-
	Прочий совокупный доход	-	-	-	570	(570)	-
	Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	-	-	(85,399)	-	-	(85,399)
	Резерв не истекшего риска	-	-	(29,806)	-	-	(29,806)
	Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	-	(115,205)	-	-	(115,205)
	Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, переведенное в состав прибыли или убытка	-	-	(115,205)	-	-	(115,205)
	Итого статей, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	-	-	(115,205)	-	-	(115,205)
	Итого прочего совокупного дохода	-	-	(115,205)	-	-	(115,205)
	Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала	-	-	-	-	-	-
	Итого совокупного дохода за год	937,000	7,911	(115,205)	570	183,605	68,970
	Остаток на 31 декабря 2018 года	937,000	7,911	(124,358)	570	499,070	1,320,193
	Прибыль за год	-	-	-	-	-	-
	Прочий совокупный доход	-	-	-	-	105,481	105,481
	Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	-	-	-	(570)	570	-
	Резерв не истекшего риска	-	-	269,591	-	-	269,591
	Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	-	(129,329)	-	-	(129,329)
	Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, переведенное в состав прибыли или убытка	-	-	140,262	-	-	140,262
	Итого статей, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	-	-	140,262	-	-	140,262
	Итого прочего совокупного дохода	-	-	140,262	-	-	140,262
	Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала	-	-	-	-	-	-
	Взносы в уставный капитал	523,000	54,600	-	-	-	140,262
	Итого совокупного дохода за год	1,460,000	62,511	140,262	(570)	106,051	577,600
	Остаток на 31 декабря 2019 года	1,460,000	62,511	15,904	(570)	605,121	2,143,536

19 (a)

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

**6 Заработанные страховые премии, нетто**

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Начисленные страховые премии, брутто	2,688,252	1,793,923
Изменение в резерве по незаработанным премиям, брутто	(332,770)	236,605
<b>Заработанные страховые премии, брутто</b>	<b>2,355,482</b>	<b>2,030,528</b>
Минус: страховые премии, переданные перестраховщикам	(904,038)	(245,968)
Доля перестраховщиков в изменении брутто резерва по незаработанным премиям	426,897	28,991
<b>Заработанные страховые премии, переданные перестраховщикам</b>	<b>(477,141)</b>	<b>(216,977)</b>
<b>Заработанные страховые премии, нетто</b>	<b>1,878,341</b>	<b>1,813,551</b>



## 7 Финансовые доходы и расходы

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
<b>Финансовые доходы</b>		
Процентный доход по:		
- финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	122,440	83,731
Чистый доход от операций с иностранной валютой	-	218,191
Реализованная прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	129,329	-
Процентные доходы по дебиторской задолженности по сделкам «репо»	12,711	10,062
Прочий процентный доход	2,006	909
	<b>266,486</b>	<b>312,893</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Реализованный убыток от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	-	(29,806)
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	(7,575)	-
	<b>(7,575)</b>	<b>(29,806)</b>
<b>Итого финансовых доходов за вычетом финансовых расходов</b>	<b>258,911</b>	<b>283,087</b>

## 8 Претензии начисленные

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
<b>Претензии оплаченные, за вычетом перестрахования</b>	<b>1,558,191</b>	<b>1,540,092</b>
Изменения в резервах по произошедшим, но незаявленным претензиям	141,183	23,697
Изменение в резервах по заявленным, но неурегулированным претензиям	(29,353)	30,525
<b>Изменение в резервах по договорам страхования, нетто</b>	<b>111,830</b>	<b>54,222</b>
<b>Претензии начисленные, нетто</b>	<b>1,670,021</b>	<b>1,594,314</b>

Понесенные претензии отражены за вычетом доли перестраховщика в выплате в размере 239,956 тысяч тенге (2018 год: 83,175 тысяч тенге).

## 9 Расходы на приобретение договоров страхования

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Комиссия агентов	31,178	23,558
	<b>31,178</b>	<b>23,558</b>



## 10 Административные расходы

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Расходы по заработной плате и соответствующие налоги	180,388	97,954
Аудиторские, консалтинговые и информационные услуги	103,084	67,511
Аренда	15,875	20,048
Комиссии банков и брокерские комиссии	15,628	5,539
Командировочные расходы	13,334	13,805
Износ и амортизация	8,836	9,402
Канцелярские принадлежности и техническое обслуживание	5,980	5,182
Услуги связи	4,991	5,244
Штрафы и пени	3,099	3,177
Прочие	12,997	17,171
	<b>364,212</b>	<b>245,033</b>

## 11 Расход по подоходному налогу

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Расход по текущему подоходному налогу	(18,740)	(46,883)
Отчетный год	-	(1,752)
Экономия по отложенному налогу		
Возникновение и восстановлению временных разниц	1,727	1,864
<b>Итого расхода по подоходному налогу</b>	<b>(17,013)</b>	<b>(46,771)</b>

Ставка, применяемая Компанией для расчета текущего и отложенного налога, составляет 20% (2018 год: 20%).

### Сверка эффективной ставки по подоходному налогу:

	2019 г. тыс. тенге	%	2018 г. тыс. тенге	%
<b>Прибыль до подоходного налога</b>	<b>122,494</b>	<b>100</b>	<b>230,946</b>	<b>100</b>
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	(24,499)	(20)	(46,189)	(20)
Невычитаемые расходы	(1,537)	(1.25)	(1,808)	(0.8)
Необлагаемый доход по ценным бумагам	9,023	7.37	2,978	1.3
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	-	0	(1,752)	(0.8)
	<b>(17,013)</b>	<b>(13.89)</b>	<b>(46,771)</b>	<b>(20.3)</b>

Временные разницы, возникающие между стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению отложенных налоговых активов по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года. Отложенные налоговые активы отражены в настоящей финансовой отчетности.

Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по подоходному налогу, не ограничен действующим налоговым законодательством Республики Казахстан.

Изменение величины временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, может быть представлено следующим образом:

тыс. тенге	Остаток на 1 января 2019 года	Отражено в составе прибыли или убытка за период	Остаток на 31 декабря 2019 года
Основные средства	1,020	650	1,670
Прочие обязательства	3,270	1,077	4,347
	<b>4,290</b>	<b>1,727</b>	<b>6,017</b>

Изменение величины временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, может быть представлено следующим образом:

тыс. тенге	Остаток на 1 января 2018 года	Отражено в составе прибыли или убытка за период	Остаток на 31 декабря 2018 года
Основные средства	(664)	1,684	1,020
Прочие обязательства	3,090	180	3,270
	<b>2,426</b>	<b>1,864</b>	<b>4,290</b>

## 12 Денежные средства и их эквиваленты

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Денежные средства в кассе	2,635	1,177
Денежные средства на счетах брокера с рейтингом «В»	24,569	9,351
Денежные средства на текущих счетах		
<i>Казахстанские банки</i>		
С кредитным рейтингом от «BBB+» до «BB-»	994	296
С кредитным рейтингом «B-» до «B+»	3,468	13,273
АО «Ситибанк Казахстан»	45,607	18,856
Денежные средства на счетах краткосрочного депозита		
С кредитным рейтингом «B-» до «B+»	1,000	-
	<b>78,273</b>	<b>42,953</b>
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»		
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	-	110,001
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	-	<b>110,001</b>
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>78,273</b>	<b>152,954</b>

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

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

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

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
<i>Находящиеся в собственности Компании</i>		
<b>Долговые финансовые инструменты:</b>		
Еврооблигации иностранных банков и компаний	2,421,428	1,379,109
Казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	122,820	122,564
Облигации казахстанских банков	59,451	154,674
<b>Сумма долговых финансовых инструментов до вычета обесценения</b>	<b>2,603,699</b>	<b>1,656,347</b>
Обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-
<b>Общая сумма долговых финансовых инструментов за вычетом обесценения</b>	<b>2,603,699</b>	<b>1,656,347</b>

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

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	369,449	149,963
- с кредитным рейтингом от A- до A+	894,834	395,369
- с кредитным рейтингом BBB- до BBB+	1,206,562	1,018,510
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	132,854	92,505
	<b>2,603,699</b>	<b>1,656,347</b>

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

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года, годовые эффективные процентные ставки, генерируемые финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, составляли от 2.5% до 10% в год (31 декабря 2018 года: от 4.38% до 8.63% в год).

#### *Анализ изменения резерва под обесценение*

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	-	13,289
(Чистое восстановление)/создание резерва под убыток от обесценения	-	(13,289)
<b>Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 14 Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Дебиторская задолженность страхователей	82,462	83,482
Суммы, причитающиеся от перестраховщиков	32,509	99,023
<b>Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию</b>	<b>114,971</b>	<b>182,505</b>



### Существенная подверженность кредитному риску

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 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:

	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>
	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>
<b>Дебиторская задолженность страхователей и перестраховщиков</b>		
<b>Дебиторская задолженность страхователей</b>		
- непросроченная	78,954	69,303
- просроченная на срок 0-30 дней	2,703	12,678
- просроченная на срок менее 90 дней	274	1,501
- просроченная на срок 90-179 дней	-	-
- просроченная на срок 180-360 дней	531	-
<b>Итого дебиторской задолженности страхователей</b>	<b>82,462</b>	<b>83,482</b>
<b>Дебиторская задолженность перестраховщиков</b>		
- непросроченная	32,440	96,666
- просроченная на срок 0-30 дней	69	2,357
<b>Итого дебиторской задолженности перестраховщиков</b>	<b>32,509</b>	<b>99,023</b>
<b>Дебиторская задолженность страхователей и перестраховщиков</b>	<b>114,971</b>	<b>182,505</b>

### 15 Отложенные расходы на приобретение договоров страхования

	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>
Комиссия агентов	77,340	12,222
Комиссия цедента	1,270	1,146
	<b>78,610</b>	<b>13,368</b>

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

	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>
Остаток на 1 января	13,368	17,057
Расходы на приобретение, понесенные в течение года	96,420	12,734
Амортизация, признанная в составе прибыли или убытка	(31,178)	(16,423)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>78,610</b>	<b>13,368</b>

### 16 Прочие активы

	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>
Авансы, выданные другим дочерним предприятиям, подконтрольным материнскому предприятию	128	16,246
Авансы, уплаченные за услуги	5,483	1,547
Прочее	136	136
	<b>5,747</b>	<b>17,929</b>



## 17 Резервы по договорам страхования

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Резерв незаработанных премий	920,327	587,557
Резерв по понесенным, но не заявленным претензиям	283,681	40,712
Резерв по заявленным, но не урегулированным претензиям	35,399	31,235
<b>Итого резервов по договорам страхования</b>	<b>1,239,407</b>	<b>659,504</b>
Доля перестраховщиков в резервах незаработанной премии	(483,251)	(56,354)
Доля перестраховщиков в резервах по понесенным, но не заявленным претензиям	(103,003)	(1,217)
Доля перестраховщиков в резервах по заявленным, но не урегулированным претензиям	(33,629)	(112)
<b>Итого доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования</b>	<b>(619,883)</b>	<b>(57,683)</b>
<b>Чистая сумма резервов по договорам страхования</b>	<b>619,524</b>	<b>601,821</b>

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

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Остаток на 1 января	587,557	824,162
Премии начисленные	2,688,252	1,793,923
Премии заработанные	(2,355,482)	(2,030,528)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>920,327</b>	<b>587,557</b>
Премии, переданные перестраховщикам	(904,038)	(245,968)
<b>Чистая сумма резерва незаработанных премий на 31 декабря</b>	<b>16,289</b>	<b>341,589</b>

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

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Остаток на 1 января	40,712	17,072
Новые резервы, сформированные в течение года	283,681	40,712
Изменение в резерве по претензиям предыдущего года	(40,712)	(17,072)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>283,681</b>	<b>40,712</b>

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

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Остаток на 1 января	31,235	706
Начислено по претензиям текущего года	1,828,468	1,617,381
Начислено по претензиям предыдущего года	(31,016)	(413)
Претензии текущего года оплаченные	(1,793,078)	(1,586,270)
Претензии предыдущего года оплаченные	(210)	(169)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>35,399</b>	<b>31,235</b>

**(г) Ключевые допущения по резервам**

Процесс, используемый для определения допущений, предназначен для получения нейтральных оценок наиболее вероятных или ожидаемых результатов. Источники информации, используемой в качестве основы для формирования допущений, являются внутренними, они включают результаты детальных исследований, проводимых ежегодно. Допущения проверяются в целях обеспечения их соответствия наблюдаемым рыночным ценам и прочей опубликованной информации. Однако на казахстанском рынке страхования наблюдается нехватка общедоступной информации, которая была бы актуальна для определения допущений и подверженности изменениям по основной деятельности.

Оценки резервов регулярно пересматриваются и обновляются соответствующим образом по мере появления новых данных. Резервы формируются на основании имеющейся текущей информации. Однако конечные обязательства могут изменяться в результате дальнейших событий. Сложность расчета резерва возникает из-за объема претензий, определения даты возникновения претензии и даты ее фактического заявления.

Резервы по произошедшим, но не заявленным претензиям оцениваются с использованием статистических методов «цепной лестницы» и Борнхюттера – Фергюсона. Подобные методы экстраполируют развитие оплаченных и произошедших претензий по каждому месяцу убытков, основываясь на наблюдаемых данных развития убытков прошлых двенадцати месяцев.

Если в данном методе используется историческая информация о развитии убытков, то метод предполагает, что модель развития убытков, имевших место в прошлом, снова повторится в будущем. Существуют причины, по которым такое допущение может быть неверным. Эти причины включают экономические, правовые, политические и социальные тенденции, изменения в сочетании направлений бизнеса, случайных колебаниях, включая влияние крупных убытков.

Допущения, которые оказывают самое значительное влияние на оценку резервов по договорам страхования, представляют собой коэффициенты ожидаемых убытков, рассчитанных по статистике претензий по медицинским расходам, для самых последних месяцев убытков. Коэффициент ожидаемых убытков представляет собой отношение ожидаемых претензий к заработанным премиям. При определении общего обязательства, прогноз будущих потоков денежных средств включает расчетные значения параметров, которые могут повлиять на сумму отдельной претензии.

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года предполагаемое соотношение чистых понесенных убытков и расходов к чистой сумме заработанных премий составило 88%, таким образом создания резерва по неистекшим рискам в 2018 году не требуется. Но Компания приняла решение создать резерв по неистекшим рискам для 2 классов страхования в размере 570 тысяч тенге: обязательное страхование гражданской ответственности туроператоров и туристических агентств, и добровольное страхование гражданско-правовой ответственности владельцев автотранспорта. По состоянию на 31 декабря 2019 года предполагаемое соотношение чистых понесенных убытков и расходов к чистой сумме заработанных премий составило 89%. Таким образом, создания резерва по неистекшим рискам в 2019 году не требуется.

## 18 Кредиторская задолженность по страхованию

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Авансы, полученные от страхователей	81,155	16,169
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	10,511	100,426
	<b>91,666</b>	<b>116,595</b>



## 19 Собственный капитал

### (а) Акционерный капитал

	Обыкновенные акции 2019 г.	Обыкновенные акции 2018 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Разрешенные к выпуску акции (количество акций)	168,000	95,000
Разрешенные к выпуску и оплаченные акции (количество акций)	146,000	93,700
Номинальная стоимость, тенге	10,000	10,000
<b>Выпущенные и полностью оплаченные акции</b>	<b>1,460,000</b>	<b>937,000</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, разрешенный к выпуску и выпущенный акционерный капитал включал 146,000 и 93,700 простых акций, соответственно, общей стоимостью 1,460,000 тыс.тенге и 937,000 тыс.тенге. В течение 2019 года, 14,000 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 54,600 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 1,515,000 тысяч тенге. Минимальный размер гарантийного фонда уменьшается на 20%, если доля премий по классу добровольного страхования на случай болезни составляет более 80% в общем объеме премий страховой компании по состоянию на отчетную дату. По состоянию на 31 декабря 2019 года объем премий по классу добровольного медицинского страхования на случай болезни составляет 70% от общего объема премий Компании.

Компания также обязана поддерживать коэффициент маржи платежеспособности на уровне не менее 1. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов Компания соблюдала данное требование. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, коэффициент маржи платежеспособности составлял:

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Активы, взвешенные с учетом риска	2,777,574	1,916,487
Резервы по договорам страхования, за вычетом доли перестраховщиков	(717,482)	(607,335)
Прочие обязательства, за исключением резервов по договорам страхования	(173,502)	(79,138)
<b>Фактическая величина платежеспособности</b>	<b>1,886,590</b>	<b>1,230,014</b>
Минимальная требуемая маржа платежеспособности	1,515,000	865,950
<b>Коэффициент маржи платежеспособности</b>	<b>1.25</b>	<b>1.42</b>

**(в) Дивиденды**

В соответствии с законодательством Казахстана, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается остатком нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО, или прибылью за год, если существует накопленный убыток, перенесенный на будущие периоды. Распределение не осуществляется, если оно приведет к отрицательному капиталу или неплатежеспособности Компании. Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются как распределение нераспределенной прибыли за период, за который они были объявлены. Дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, не объявлялись (2018 год: не объявлялись).

## **20 Управление рисками финансовых инструментов**

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

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

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

**(б) Рыночный риск**

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

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

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

**(i) Риск изменения процентных ставок**

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



Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов) может быть представлен следующим образом:

	2019 г.		2018 г.	
	Прибыль или убыток тыс. тенге	Собственный капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге	Собственный капитал тыс. тенге
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	680	680	96	96
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(680)	(680)	(96)	(96)

Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала к изменениям справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом:

	2019 г.		2018 г.	
	Прибыль или убыток тыс. тенге	Собственный капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге	Собственный капитал тыс. тенге
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(267,549)	(267,549)	(169,100)	(169,100)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	344,279	344,279	199,983	199,983

**(ii) Валютный риск**

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

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

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

	2019 г.				
	Тенге тыс. тенге	Доллары США тыс. тенге	Евро тыс. тенге	Прочие валюты тыс. тенге	Итого тыс. тенге
<b>Финансовые активы</b>					
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
<b>Финансовые обязательства</b>					
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
<b>Чистая подверженность валютному риску по состоянию на 31 декабря 2019 года</b>	<b>(213,083)</b>	<b>2,420,285</b>	<b>(69,620)</b>	<b>(71,204)</b>	<b>2,066,378</b>

Структура финансовых и страховых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2018 года может быть представлена следующим образом.

	2018 г.				
	Тенге тыс. тенге	Доллары США тыс. тенге	Евро тыс. тенге	Прочие валюты тыс. тенге	Итого тыс. тенге
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	138,044	8,061	6,849	-	152,954
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	122,565	1,533,782	-	-	1,656,347
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	182,505	-	-	-	182,505
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	57,683	-	-	-	57,683
<b>Финансовые обязательства</b>					
Резервы по договорам страхования	554,958	63,260	41,272	14	659,504
Кредиторская задолженность по страхованию	12,490	2,980	699	-	16,169
Прочие обязательства	3,094	-	-	-	3,094
<b>Чистая подверженность валютному риску по состоянию на 31 декабря 2018 года</b>	<b>(69,745)</b>	<b>1,475,603</b>	<b>(35,122)</b>	<b>(14)</b>	<b>1,370,722</b>



Изменение курса тенге, как указано в нижеследующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 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.

	2019 г.		2018 г.	
	Прибыль или убыток тыс. тенге	Собствен- ный капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге	Собствен- ный капитал тыс. тенге
20% рост курса доллара США по отношению к тенге	387,246	387,246	236,096	236,096
10% снижение курса доллара США по отношению к тенге	(193,623)	(193,623)	(118,048)	(118,048)
20 % рост курса евро по отношению к тенге	(11,139)	(11,139)	(5,620)	(5,620)
10 % падение курса евро по отношению к тенге	5,570	5,570	2,810	2,810
20 % рост курса прочих валют по отношению к тенге	(11,393)	(11,393)	(2)	(2)
10 % падение курса прочих валют по отношению к тенге	5,696	5,696	1	1

**(в) Риск ликвидности**

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 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 «ВВ-», 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:

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	75,638	151,777
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2,603,699	1,656,347
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	114,971	182,505
<b>Всего максимального уровня балансового кредитного риска</b>	<b>2,794,308</b>	<b>1,990,629</b>

## 21 Справедливая стоимость финансовых инструментов

### (а) Учетные классификации и справедливая стоимость

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

тыс. тенге	Займы и дебиторская задолжен- ность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитыва- емые по амортизи- рованной стоимости	Общая балансовая 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
	<b>193,244</b>	<b>2,603,699</b>	<b>619,883</b>	<b>3,416,826</b>	<b>3,416,826</b>
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
	-	-	<b>1,418,870</b>	<b>1,418,870</b>	<b>1,418,870</b>



Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 года.

тыс. тенге	Займы и дебиторская задолжен- ность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитыва- емые по амортизи- рованной стоимости	Общая балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	152,954	-	-	152,954	152,954
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	1,656,347	-	1,656,347	1,656,347
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	182,505	-	-	182,505	182,505
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	-	-	57,683	57,683	57,683
	<b>335,459</b>	<b>1,656,347</b>	<b>57,683</b>	<b>2,049,489</b>	<b>2,049,489</b>
Резервы по договорам страхования	-	-	659,504	659,504	659,504
Кредиторская задолженность по страхованию	-	-	116,595	116,595	116,595
Прочие обязательства	-	-	16,158	16,158	16,158
	-	-	<b>792,257</b>	<b>792,257</b>	<b>792,257</b>

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 декабря 2019 и 2018 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 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
<b>АКТИВЫ</b>				
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
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
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



В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливой стоимости	Итого балансовой стоимости
<b>АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	152,954	-	152,954	152,954
Дебиторская задолженность по страхованию	-	182,505	182,505	182,505
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	-	57,683	57,683	57,683
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Резервы по договорам страхования	-	659,504	659,504	659,504
Кредиторская задолженность по страхованию	-	116,595	116,595	116,595
Прочие обязательства	-	16,158	16,158	16,158

## 22 Аренда

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

В 2019 году 15,351 тысяч тенге (в 2018 году: 20,048 тысяч тенге) были признаны в качестве расхода по операционной аренде в составе прибыли или убытка.

## 23 Условные обязательства

### (а) Судебные разбирательства

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

### (б) Условные налоговые обязательства в Казахстане

Налоговая система Республики Казахстан, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, включая мнения относительно порядка учета доходов, расходов и прочих статей финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. Недавние события, произошедшие в Казахстане, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.



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

## 24 Операции между связанными сторонами

### (а) Отношения контроля

По состоянию на 31 декабря 2019 года г-н Чой Юк Люнг является конечной контролирующей стороной для Компании.

	<u>31 декабря 2019 г.</u>	<u>31 декабря 2018 г.</u>
Г-н Чой Юк Люнг	78.70%	83.14%
BSB Invest	11.71%	16.68%
Г-жа Абильмажинова Д.К.	9.59%	-

### (б) Операции с руководством и членами Совета Директоров

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

	<u>2019 г. тыс. тенге</u>	<u>2018 г. тыс. тенге</u>
Заработная плата и бонусы	67,640	32,475

Прочие обязательства, не оплаченные по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов составили следующие суммы:

	<u>2019 г. тыс. тенге</u>	<u>2018 г. тыс. тенге</u>
Прочие обязательства	27,000	-

### (в) Операции с прочими связанными сторонами

Остатки по расчетам по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов и соответствующие суммы прибыли или убытка от сделок с прочими связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 года, которой является ТОО «Архимедес Казахстан», могут быть представлены следующим образом:

	<u>Прочие связанные стороны 2019 г. тыс. тенге</u>	<u>Прочие связанные стороны 2018 г. тыс. тенге</u>
<b>Отчет о финансовом положении</b>		
<b>Активы</b>		
Прочие активы	-	16,246

ТОО «Архимедес Казахстан» предоставляет медицинские услуги большинству клиентам Компании по договору об оказании услуг, заключенному 23 мая 2008 года. В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, Компания получила услуги на сумму, равную 1,520,086 тысячам тенге (в 2018 году: 1,356,982 тысяч тенге) от ТОО «Архимедес Казахстан».

Кроме того, в 2019 году Компания выплатила 4,014 тысячи тенге своей связанной стороне – ТОО «ТА-Med» за медицинские услуги (в 2018 году: 37,653 тысячи тенге).

## 25 Анализ сроков погашения активов и обязательств

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2019 года.

2019 год тыс. тенге Активы	Менее	От 1 до 3	От 3 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока	Просро-	Всего
	1 месяца	месяцев	до 1 года			погашения	ченные	
Денежные средства и их эквиваленты	77,273	-	1,000	-	-	-	-	78,273
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	78,699	149,610	151,191	2,224,199	-	-	2,603,699
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	114,971	-	-	-	-	-	-	114,971
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	108,653	28,861	482,105	264	-	-	-	619,883
Отложенные расходы на приобретение договоров страхования	33,083	2,770	42,750	7	-	-	-	78,610
Оборудование и нематериальные активы	-	-	-	-	-	17,404	-	17,404
Текущий налоговый актив	-	-	37,802	-	-	-	-	37,802
Отложенные налоговые активы	-	-	6,017	-	-	-	-	6,017
Прочие активы	5,747	-	-	-	-	-	-	5,747
<b>Всего активов</b>	<b>339,727</b>	<b>110,330</b>	<b>719,284</b>	<b>151,462</b>	<b>2,224,199</b>	<b>17,404</b>	-	<b>3,562,406</b>
<b>Обязательства</b>								
Резерв по договорам страхования	258,134	73,308	907,038	927	-	-	-	1,239,407
Кредиторская задолженность по страхованию	91,666	-	-	-	-	-	-	91,666
Прочие обязательства	87,797	-	-	-	-	-	-	87,797
<b>Всего обязательств</b>	<b>437,597</b>	<b>73,308</b>	<b>907,038</b>	<b>927</b>	-	-	-	<b>1,418,870</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2019 года</b>	<b>(97,870)</b>	<b>37,022</b>	<b>(187,754)</b>	<b>150,535</b>	<b>2,224,199</b>	<b>17,404</b>	-	<b>2,143,536</b>

Суммы, отраженные в таблице, показывают балансовую стоимость активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и не включают будущие суммы вознаграждения. Компания имеет высоколиквидный портфель ценных бумаг, которые могут быть проданы либо под их залог может быть получено финансирование. Компания не имеет процентных обязательств.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 года.

2018 год тыс. тенге	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Просро- ченные	Всего
<b>Активы</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	152,954	-	-	-	-	-	-	152,954
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	121,478	1,534,869	-	-	1,656,347
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	182,505	-	-	-	-	-	-	182,505
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	1,327	35,552	20,804	-	-	-	-	57,683
Отложенные расходы на приобретение договоров страхования	142	4,425	8,801	-	-	-	-	13,368
Оборудование и нематериальные активы	-	-	-	-	-	18,886	-	18,886
Текущий налоговый актив	-	-	10,240	-	-	-	-	10,240
Отложенные налоговые активы	-	-	4,290	-	-	-	-	4,290
Прочие активы	17,929	-	-	-	-	-	-	17,929
<b>Всего активов</b>	<b>354,857</b>	<b>39,977</b>	<b>44,135</b>	<b>121,478</b>	<b>1,534,869</b>	<b>18,886</b>	-	<b>2,114,202</b>
<b>Обязательства</b>								
Резерв по договорам страхования	61,243	89,037	508,144	1,080	-	-	-	659,504
Кредиторская задолженность по страхованию	116,595	-	-	-	-	-	-	116,595
Прочие обязательства	16,158	-	-	-	-	-	-	16,158
<b>Всего обязательства</b>	<b>193,996</b>	<b>89,037</b>	<b>508,144</b>	<b>1,080</b>	-	-	-	<b>792,257</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2018 года</b>	<b>160,861</b>	<b>(49,060)</b>	<b>(464,009)</b>	<b>120,398</b>	<b>1,534,869</b>	<b>18,886</b>	-	<b>1,321,945</b>

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



## 26 События после отчетной 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 коронавируса**

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 20 (ii), показывает, что 92% или 2,483,652 тысяч тенге 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.

**Увеличение акционерного капитала**

13 января 2020 года Совет директоров принял решение увеличить капитал Компании в связи с повышением регуляторных требований к собственному капиталу страховых организаций. В соответствии с принятым решением, в январе и феврале 2020 года Компания увеличила разрешенный к выпуску акционерный капитал на 305,800 тысяч тенге и оплатила его.