

АО «МСК «Архимедес Казахстан»

**Финансовая отчетность и ключевые показатели
за год, закончившийся
31 декабря 2015 года**

Председатель Правления: Буранбаев Д.М.

Главный бухгалтер: Ибраев Р.



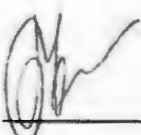
Содержание

Отчет о финансовом положении	1
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Отчет об изменениях в капитале	3
Отчет о движении денежных средств	4
Примечания к финансовой отчетности	15-29

АО «МСК «Архимедес Казахстан»
Отчет о финансовом положении

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	6	78,615	60,950
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7	1,457,363	866,301
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	8	75,531	18,029
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	11	5,299	
Отложенные расходы на приобретение договоров страхования	18	13,778	5,953
Основные средства и нематериальные активы	10	20,918	20,807
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль			5,379
Отложенный налоговый актив	21	1,189	2,301
Прочие активы	9	27,345	83,660
ИТОГО АКТИВЫ		1,680,038	1,063,380
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Резервы по договорам страхования	11	574,098	336,144
Кредиторская и прочая задолженность по страхованию и перестрахованию	12	36,755	17,411
Обязательства по текущему налогу на прибыль	21	23,639	
Прочие обязательства	13	16,676	12,857
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		651,168	366,412
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	14	937,000	937,000
Дополнительный оплаченный капитал		7,911	7,911
Резерв неистекшего риска	11	23,640	
Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(94,313)	(50,756)
Нераспределенная прибыль / (накопленный дефицит)		154,632	(197,187)
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		1,028,870	696,968
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		1,680,038	1,063,380

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством Компании 26 апреля 2016 года, и от имени руководства ее подписали:


 Буранбаева Ляззат
 Председатель Правления



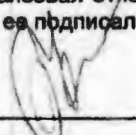

 Руслан Ибраев
 Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 38 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

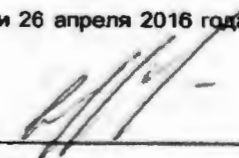
АО «МСК «Архимедес Казахстан»
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	<u>Прим.</u>	2015 г.	2014 г.
Начисленные страховые премии, валовые	15	1,271,885	746,106
Страховые премии, переданные перестраховщикам	15	(7,606)	
Начисленные страховые премии, нетто		1,264,279	746,106
Изменение резерва незаработанных премий, за вычетом перестрахования	11	(184,915)	(13,519)
Заработанные страховые премии, нетто		1,079,364	732,587
Финансовые доходы за вычетом финансовых расходов	19	749,237	176,589
Прочие (расходы)/доходы		(4,365)	4,093
Операционный доход		1,824,236	913,269
Страховые претензии, за вычетом перестрахования	16	(1,039,569)	(671,999)
Изменения в резервах по договорам страхования, за вычетом перестрахования	11	(47,740)	9,936
Страховые претензии начисленные, нетто		(1,087,309)	(662,063)
Убытки от обесценения			(12,605)
Расходы по урегулированию убытков	17	(68,682)	
Расходы на приобретение договоров страхования	18	(48,738)	(44,875)
Административные расходы	20	(136,183)	(121,401)
Прибыль до налогообложения		483,324	72,325
Расход по подоходному налогу	21	(107,865)	(14,806)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		375,459	57,519
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК			
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии классифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи:			
- Чистое изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(113,413)	11,768
- Чистое изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка		69,856	(24,428)
Прочий совокупный убыток		(43,557)	(12,660)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		331,902	44,859

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством Компании 26 апреля 2016 года, и от имени руководства ее подписали:


 Буранбаева Ляззат
 Председатель Правления




 Руслан Ибраев
 Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 38 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

АО «МСК «Архимедес Казахстан»
Отчет об изменениях в капитале

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	Акционерный капитал	Дополни- тельный оплаченный капитал	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Резерв неистекшего риска	Нераспределенная прибыль / (накопленный дефицит)	Итого капитала
Остаток по состоянию на 1 января 2014 года	937,000	7,911	(38,096)		(254,706)	652,109
Прибыль за год					57,519	57,519
Прочий совокупный убыток			(12,660)			
Итого совокупный доход за 2014 год			(12,660)		57,519	44,859
Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года	937,000	7,911	(50,756)		(197,187)	696,968
Всего совокупного (убытка)/дохода						
Прибыль за год					375,459	375,459
Резерв неистекшего риска				23,640	(23,640)	
Прочий совокупный убыток			(43,557)			(43,557)
Итого совокупный доход за 2015 год			(43,557)	23,640	351,819	331,902
Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года	937,000	7,911	(94,313)	23,640	154,632	1,028,870

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 38 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

АО «МСК «Архимедес Казахстан»
Отчет о движении денежных средств

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
ПОТОКИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Прибыль до налогообложения	483,324	72,325
<i>Корректировки:</i>		
Износ и амортизация	5,559	6,217
Финансовые доходы за вычетом расходов	(749,237)	(176,589)
Убытки от обесценения		12,605
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	(260,354)	(85,442)
<i>Чистый (прирост)/снижение по:</i>		
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(57,503)	34,153
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	(5,299)	855
Отложенные расходы на приобретение договоров страхования	(7,825)	2,092
Прочие активы	56,315	(60,013)
<i>Чистое (снижение)/прирост по:</i>		
Резервы по договорам страхования	237,953	2,728
Кредиторская задолженность по страхованию	19,344	(7,094)
Прочие обязательства	3,819	(3,520)
Чистые потоки денежных средств использованные в операционной деятельности до полученного вознаграждения и уплаты подоходного налога:	(13,550)	(116,241)
Проценты полученные	71,790	50,061
Подоходный налог уплаченный	(77,735)	(14,944)
Чистая сумма денежных средств, использованных в операционной деятельности	(19,495)	(81,124)
<hr/>		
ПОТОКИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Погашение счетов и депозитов в банках		29,344
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(5,670)	(10,622)
Приобретения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(589,192)	(382,525)
Продажа и погашение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	601,463	393,421
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	6,601	29,618
Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(12,894)	(51,506)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	30,559	1,372
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	60,950	111,084
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 6)	78,615	60,950

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 38 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций (продолжение)

- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что организации при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если имело место существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, а не на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования

В настоящее время Компания проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на финансовую отчетность

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора

В настоящее время Компания проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на финансовую отчетность

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании:

- «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены в 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Раскрытие информации» - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на финансовую отчетность Компании.

6 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Денежные средства в кассе	434	1,593
Остатки на текущих счетах	78,181	59,357
Итого денежные средства и их эквиваленты	78,615	60,950

6 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании наивысшего рейтинга из представленных рейтинговыми агентствами Standard & Poor's, Moody's и Fitch по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Денежные средства на текущих счетах		
<i>Дочерние компании банков стран-членов ОЭСР и Центральный депозитарий</i>		
С кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	5,884	
Не имеющих присвоенного кредитного рейтинга	68,479	47,860
<i>Казахстанские банки</i>		
С кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»		6,807
С кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	100	3,048
С кредитным рейтингом от «B-» до «B+»	3,720	1,642
Итого денежные средства на текущих счетах	78,181	59,357

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

Существенная подверженность кредитному риску По состоянию на 31 декабря 2015 года и 2014 года Компания не имела финансовых институтов, на долю которого приходится более 10% капитала.

7 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Долговые финансовые инструменты:		
Еврооблигации иностранных банков и компаний	1,026,063	702,724
Облигации казахстанских компаний	185,088	
Облигации казахстанских банков	123,267	28,694
Государственные ценные бумаги Министерства Финансов Республики Казахстан	122,945	134,883
Итого инвестиции, имеющихся в наличии для продажи	1,457,363	866,301

Ниже приведена информация о кредитном качестве долговых ценных бумаг, классифицируемых как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
С кредитным рейтингом от «A-» до «A+»	117,620	61,290
С кредитным рейтингом от «AA-» до «AA+»	33,923	
С кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	1,183,760	698,170
С кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	122,060	106,841
Итого инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	1,457,363	866,301

В таблице выше представлен анализ инвестиций, имеющихся в наличии для продажи по кредитному качеству на основании наивысшего рейтинга из представленных рейтинговыми агентствами Standard & Poor's, Moody's и Fitch по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, являются ни обесцененными, ни просроченными

По состоянию на 31 декабря 2015 года, годовые эффективные ставки вознаграждения, генерируемые инвестициями, имеющимися в наличии для продажи, составляли от 3.38% до 8.6% в год (в 2014 году - от 0.6% до 9.0% в год).

8 Дебиторская задолженность по страховой деятельности и перестрахованию

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Дебиторская задолженность перестрахователей	44,272	8,514
Дебиторская задолженность страхователей	31,259	9,515
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	75,531	18,029

Существенная подверженность кредитному риску. По состоянию на 31 декабря 2015 года и 2014 года, Компания не имела перестрахователей или страхователей, сумма задолженности которых превышала бы 10% от капитала.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Дебиторская задолженность страхователей		
Непросроченная	29,322	8,715
Просроченная на срок менее 90 дней	1,137	
Просроченная на срок 90-179 дней		800
Просроченная на срок более 180 дней	800	
Итого дебиторская задолженность страхователей	31,259	9,515
Дебиторская задолженность перестрахователей		
Непросроченная	44,272	8,514
Итого дебиторская задолженность перестрахователей	44,272	8,514
Итого дебиторская задолженность страхователей и перестрахователей за вычетом резерва под обесценение	75,531	18,029

На 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года дебиторская задолженность страхователей и перестрахователей является необесцененной.

9 Прочие активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Авансы, выданные связанным сторонам	24,383	64,974
Авансы, уплаченные за услуги	2,877	9,248
Возмещение по претензиям		7,815
Авансы, уплаченные за запасы		1,487
Прочее	85	136
Итого прочие активы	27,345	83,660

На 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года прочие активы являются необесцененными.

10 Основные средства и нематериальные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компью- теры	Машины и оборудо- вание	Прочее	Нематери- альные активы	Всего
Фактическая стоимость					
На 1 января 2015 года	9,106	3,945	2,830	29,164	45,045
Поступления	678	51	101	4,838	5,668
На 31 декабря 2015 года	9,784	3,996	2,931	34,002	50,713
Износ и амортизация					
На 1 января 2015 года	7,103	3,890	2,630	10,615	24,238
Начисленные износ и амортизация	736	58	112	4,651	5,557
На 31 декабря 2015 года	7,839	3,948	2,742	15,266	29,795
Фактическая стоимость					
На 1 января 2014 года	6,724	3,943	2,770	20,986	34,423
Поступления	2,382	2	60	8,178	10,622
На 31 декабря 2014 года	9,106	3,945	2,830	29,164	45,045
Износ и амортизация					
На 1 января 2014 года	5,742	3,329	2,429	6,521	18,021
Начисленные износ и амортизация	1,361	561	201	4,094	6,217
На 31 декабря 2014 года	7,103	3,890	2,630	10,615	24,238
Чистая балансовая стоимость					
На 1 января 2014 года	982	614	341	14,465	16,402
На 31 декабря 2014 года	2,003	55	200	18,549	20,807
На 31 декабря 2015 года	1,945	48	189	18,736	20,918

11 Резервы по договорам страхования

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Резерв незаработанных премий	502,627	312,413
Резерв по понесенным, но не заявленным претензиям	70,179	22,628
Резерв по заявленным, но не <u>урегулированным претензиям</u>	1,292	1,103
Итого резервов по договорам страхования	574,098	336,144
Доля перестраховщиков в резервах незаработанной премии	(5,299)	
Чистая сумма резервов по договорам страхования	568,799	336,144

11 Резервы по договорам страхования (продолжение)

(а) Анализ изменений в резерве незаработанных премий

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Остаток на 1 января	312,413	299,749
Премии начисленные	366,314	746,106
Премии заработанные	(176,100)	(733,442)
Остаток на 31 декабря без учета доли перестраховщика	502,627	312,413
Премии, переданные перестраховщикам	(5,299)	
Остаток на 31 декабря за вычетом доли перестраховщика	497,328	312,413

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Остаток на 1 января	22,628	32,902
Новые резервы, сформированные в течение года	80,099	22,628
Изменение в резерве по претензиям предыдущего года	(32,548)	(32,902)
Остаток на 31 декабря	70,179	22,628

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Остаток на 1 января	1,103	765
Начислено по претензиям текущего года	1,062,051	672,337
Претензии текущего года оплаченные	(1,060,759)	(638,775)
Претензии предыдущего года оплаченные	(1,103)	(33,224)
Остаток на 31 декабря	1,292	1,103

(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.

Резерв незаработанной премии

Резерв незаработанной премии представляет собой ту часть валовой начисленной премии по страхованию, которая относится к периоду между датой истечения срока действия страхового договора и отчетной датой и рассчитывается равномерно на протяжении всего этого периода.

11 Резервы по договорам страхования (продолжение)

В 2015 году Компания создала дополнительный резерв незаработанной премии. В связи с девальвацией национальной валюты в конце августа 2015 года стоимость медицинских услуг и лекарственных средств, которые составляют значительную часть расходов Компании ощутимо возросла. Приблизительное повышение цен на медицинские услуги и лекарственные средства с 1 января 2016 года составляет 20%. Данное повышение не было отражено в премиях по договорам страхования, заключенных до сентября 2015 года. В связи с этим, Компания решила применить более консервативный подход и увеличить резерв незаработанной премии по договорам, заключенным до сентября 2015 года на 20%, скорректировав его на коэффициент убыточности.

В соответствии с МСФО 4 страховщик должен оценивать на каждую отчетную дату являются ли его признанные страховые обязательства адекватными, используя текущие оценки будущих потоков денежных средств по своим договорам страхования. Если оценка показывает, что текущая сумма недостаточна, весь дефицит должен быть признан в составе прибыли или убытка за период. В стандарте указано, что страховщик должен (а) рассмотреть текущие оценки всех своих контрактных обязательств, и связанных с ними денежных потоков, таких как расходы на урегулирование убытков, или (б) обеспечить, чтобы сумма страховых обязательств была не меньше балансовой стоимости, что потребовалось бы, если эти обязательства были в сфере применения МСФО 37.

Поскольку Компания была уведомлена о том, что стоимость медицинских услуг увеличится на 20% начиная с 1 января 2016 года, было уместно учесть данное увеличение в текущей оценке будущих денежных потоков, возникающих в связи с появлением соответствующих требований. Это увеличение расходов, связанных с вышеупомянутыми событиями сказалось отрицательно на страхователях и таким образом привело к увеличению страховых резервов Компании на 31 декабря 2015 года.

Резерв убытков

Сложность расчета резерва убытков возникает из-за объема претензий, определения даты возникновения претензии и даты ее фактического заявления

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2015 были созданы резервы неистекших рисков в размере 23,640 тысячи тенге в результате повышения принятого коэффициента отношения нетто претензий начисленных к нетто премиям заработанным с 93% в 2014 году до 97.9% в 2015 году. По состоянию на 31 декабря 2014, резерв неистекшего риска создан не был.

12 Кредиторская и прочая задолженность по страхованию и перестрахованию

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Авансы, полученные от страхователей	29,591	16,291
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	7,164	1,120
Итого кредиторская и прочая задолженность по страхованию и перестрахованию	36,755	17,411

13 Прочие обязательства

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	2015	2014
Начисленное вознаграждение сотрудникам	10,477	8,196
Прочее	6,199	4,661
Итого прочие обязательства	16,676	12,857

14 Капитал

(а) Акционерный капитал

	Обыкновенные акции 2015 г.	Обыкновенные акции 2014 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Разрешенные к выпуску акции (количество акций)	95,000	95,000
Разрешенные к выпуску и оплаченные акции (количество акций)	93,700	93,700
Номинальная стоимость, тенге	10,000	10,000
Выпущенные и полностью оплаченные акции	937,000	937,000

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

(б) Управление капиталом

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

В соответствии с Постановлением № 77 Национального Банка Республики Казахстан от 6 мая 2014 года, минимальный размер гарантийного фонда для страховых организаций, имеющих лицензию по отрасли «общее страхование», составляет 600.000 тысяч тенге. Минимальный размер гарантийного фонда уменьшается на 10%, если доля обязательств по классу добровольного страхования на случай болезни составляет более 90% в общем объеме обязательств страховой компании по состоянию на отчетную дату. По состоянию на 31 декабря 2015 года объем обязательств по классу добровольного медицинского страхования на случай болезни составляет 97.4% от общего объема обязательств Компании.

Компания также обязана поддерживать коэффициент маржи платежеспособности на уровне не менее 1.10.

14 Капитал (продолжение)

Фактическая маржа платежеспособности должна быть обеспечена активами, рассчитанными с учетом их классификации по качеству и ликвидности, уменьшенными на сумму страховых резервов, за минусом доли перестраховщика и обязательств, за исключением страховых резервов.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, коэффициент маржи платежеспособности составил:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Уставный капитал (2014: Активы, взвешенные с учетом риска)	937,000	963,829
Дополнительный оплаченный капитал (2014: Резервы по договорам страхования, за вычетом доли перестраховщиков)	7,911	(336,144)
Нераспределенная прибыль (2014: Прочие обязательства, за исключением резервов по договорам страхования)	(197,187)	(30,268)
Фактическая величина платежеспособности	747,724	597,417
Минимальная требуемая маржа платежеспособности	540,000	540,000
Коэффициент маржи платежеспособности	1.38	1.11

(в) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, право акционеров Компании на распределение резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО, или суммой чистой прибыли за текущий год, в случае накопленного убытка, если распределение чистого дохода не повлечет за собой неплатежеспособности или несостоятельности Компании, или если размер собственного капитала Компании станет отрицательным в результате распределения Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются как распределение нераспределенной прибыли за период, за который они были начислены. За 2015 и 2014 годы дивиденды не были начислены.

15 Анализ страховых премий

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Добровольное медицинское страхование		
Начисленные страховые премии, валовые	1,271,885	746,106
Изменение в резерве по незаработанным премиям, брутто	(190,214)	(12,664)
Итого заработанные страховые премии, валовые	1,081,671	733,442
Минус: страховые премии, переданные перестраховщикам	(7,606)	
Доля перестраховщиков в изменении брутто резерва по незаработанным премиям	5,299	(855)
Итого заработанные страховые премии, переданные перестраховщикам	(2,307)	(855)
Итого заработанные страховые премии, нетто	1,079,364	732,587

16 Страховые претензии за вычетом перестрахования

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Добровольное медицинское страхование		
Претензии оплаченные, за вычетом перестрахования	1,039,569	671,999
Изменение в резерве по понесенным, но не заявленным претензиям	47,551	(10,274)
Изменение в резерве по заявленным, но не урегулированным претензиям	189	338
Изменение в нетто – резервах по договорам страхования	47,740	(9,936)
Претензии начисленные, нетто	1,087,309	662,063

17 Расходы по урегулированию убытков

В конце августа 2015 года произошла девальвация национальной валюты, тенге, в результате которой стоимость медикаментов и медицинских услуг существенно возросла.

В связи с этим в 2015 году Компания заключила дополнительное соглашение к договору о совместной деятельности от 23 мая 2008 года со своей связанной стороной, ТОО «Архимедес Казахстан», в соответствии с которым ТОО «Архимедес Казахстан» предоставляет медицинские услуги большинству клиентов Компании

Согласно данному дополнительному соглашению ТОО «Архимедес Казахстан» обязуется не повышать цены на медицинские услуги и услуги медицинского ассистанса в 2015 году более, чем на 20%. взамен АО «Архимедес Казахстан» обязуется компенсировать стоимость услуг медицинского ассистанса, оказываемых застрахованным. В течение 2015 года Компания начислила и выплатила в рамках данного дополнительного соглашения 68,682 тысячи тенге ТОО «Архимедес Казахстан». Данные расходы были классифицированы Компанией как расходы по урегулированию убытков.

В 2014 году у Компании не было расходов по урегулированию убытков.

Более подробно операции со связанными сторонами раскрыты в Примечании 26.

18 Расходы по привлечению страхователей

Все расходы по привлечению страхователей, понесенные за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, были связаны с выплатой комиссионного вознаграждения агентам

Ниже представлена структура расходов по привлечению страхователей на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Расходы по привлечению страхователей	40,913	46,967
Увеличение/(уменьшение) расходов будущих периодов по привлечению страхователей	7,825	(2,092)
Итого расходы по привлечению страхователей	48,738	44,875

АО «МСК «Архимедес Казахстан»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2015 г.

18 Расходы по привлечению страхователей (продолжение)

Ниже представлено изменение расходов по привлечению страхователей будущих периодов на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Расходы по привлечению страхователей будущих периодов на начало года	5,953	8,045
Изменение расходов по привлечению страхователей будущих периодов	7,825	(2,092)
Расходы по привлечению страхователей будущих периодов на конец года	13,778	5,953

19 Финансовые доходы за вычетом финансовых расходов

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Финансовые доходы		
Чистый доход от операций с иностранной валютой	750,995	103,893
Процентный доход по:		
- инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	67,388	48,112
- счетам и депозитам в банках		42
Реализованная прибыль по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи		24,428
Процентные доходы по дебиторской задолженности по сделкам «репо»	774	114
Итого финансовые доходы	819,157	176,589
Финансовые расходы		
Реализованный убыток по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	(69,856)	
Процентные расходы по кредиторской задолженности по сделкам «репо»	(64)	
Итого финансовые расходы	(69,920)	
Итого финансовые доходы за вычетом финансовых расходов	749,237	176,589

Чистый доход от операций с иностранной валютой

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Чистый доход от курсовой разницы	746,926	104,228
Чистый доход/(расход) от покупки/продажи иностранной валюты	4,069	(335)
Доход от курсовой разницы за вычетом убытков	750,995	103,893

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, обменные курсы изменялись значительно, курсы доллара США и Евро росли в течении периода по отношению к тенге. Это в свою очередь и явилось результатом дохода от курсовой разницы вследствие размещения доступных средств в иностранной валюте, в основном в ценные бумаги, в течение года.

20 Административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Налоги и отчисления по заработной плате	78,994	75,837
Аудиторские, консалтинговые и информационные услуги	24,191	7,997
Аренда	6,910	6,908
Канцелярские принадлежности и эксплуатационные расходы	5,426	1,815
Износ и амортизация	5,559	6,217
Услуги связи	4,790	4,255
Комиссии банков и брокерские комиссии	4,696	4,460
Командировочные расходы	1,405	3,460
Социальные мероприятия	334	118
Медицинское страхование и прочие компенсации работникам		336
Прочее	3,878	9,998
Итого операционные расходы	136,183	121,401

Расходы на содержание персонала включают установленные законом социальный налог в сумме 4,148 тысяч тенге и социальные отчисления в сумме 2,423 тысяч тенге (2014г.: соответственно 4,029 тысяч тенге и 2,465 тысяч тенге) и премии сотрудникам Компании по результатам деятельности за год в размере 6,349 тысяч тенге (2014 г.: 156 тысяч тенге).

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 26

21 Расходы по подоходному налогу

Компоненты расходов по налогу на прибыль

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Текущий налог на прибыль	106,753	14,086
Отложенное налогообложение	1,112	720
Итого расходы по подоходному налогу	107,865	14,806

Ставка Компании по текущему и отложенному подоходному налогу в 2015 году составляет 20% (2014 год: 20%).

Сверка расхода/(дохода) по налогу на прибыль с суммой бухгалтерской прибыли, умноженной на применимую ставку налогообложения

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Компании за 2015 и 2014 гг., составляет 20%. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Прибыль до налогообложения	483,324	72,325
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2015: 20%, 2014: 20%)	(96,665)	(14,465)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, от изменения стоимости ценных бумаг, перенесенные на следующий период	(13,971)	
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(685)	(2,712)
Не облагаемый налогом доход от операций с ценными бумагами	3,456	2,371
Расходы по подоходному налогу	(107,865)	(14,806)

21 Расходы по подоходному налогу (продолжение)

Отложенные налоги в разбивке по видам временных разниц

Временные разницы, возникающие между стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых активов по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года. Данные отложенные налоговые активы признаны в настоящей финансовой отчетности.

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

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Остаток по состоянию на 1 января 2015 года	Восстановлено / (отнесено) в составе прибылей и <u>убытков</u>	Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц			
Основные средства	(94)	(979)	(1,073)
Прочие обязательства	2,395	(133)	2,262
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	2,301	(1,112)	1,189

Изменение величины временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Остаток по состоянию на 1 января 2014 года	Восстановлено / (отнесено) в составе прибылей и <u>убытков</u>	Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц			
Основные средства	502	(596)	(94)
Прочие обязательства	2,519	(124)	2,395
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	3,021	(720)	2,301

22 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

Для целей оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», Компания классифицирует финансовые активы на следующие категории: (а) займы и дебиторская задолженность и (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2015 г.:

	Займы и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для <u>продажи</u>	Итого
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	78,615		78,615
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		1,457,363	1,457,363
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	75,531		75,531
Итого финансовые активы	154,146	1,457,363	1,611,509

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2014 г.:

	Займы и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для <u>продажи</u>	Итого
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	60,950		60,950
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		866,301	866,301
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	101,689		101,689
Итого финансовые активы	162,639	866,301	1,028,940

На 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года все финансовые обязательства Компании отражались по амортизированной стоимости

23 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. Активный рынок - это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом.

- (i) к 1 уровню относятся оценки по котироваемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств,
- (ii) ко 2 уровню - полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (например, цены), и

23 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(iii) оценки 3 уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

Портфель финансовых инструментов Компании на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года включает инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи у Компании. Справедливая стоимость инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, выраженных в иностранной валюте, определяется в данной иностранной валюте и переводится с использованием текущего курса на конец отчетного периода. Цены на данные инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, не подвержены рыночной нестабильности при оценке финансовых инструментов.

Финансовые активы. По денежным активам, не отраженным по справедливой стоимости, таким как денежные средства и их эквиваленты, дебиторская задолженность по страховой деятельности и прочая дебиторская задолженность, справедливая стоимость приблизительно равна их балансовой стоимости в силу их краткосрочного характера.

Финансовые обязательства. Справедливая стоимость денежных обязательств, не отраженных по справедливой стоимости, таких как кредиторская задолженность по страховой деятельности и прочая кредиторская задолженность, прочие обязательства, равна их балансовой стоимости в силу их краткосрочного характера.

а) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода.

Имеющиеся в наличии для продажи инвестиции, отражены в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости

В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2015 г.			31 декабря 2014 г.		
	Уровень 1	Уровень 2	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Итого
Активы, отражаемые по справедливой стоимости						
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
<i>Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</i>	1,334,418	122,945	1,457,363	731,418	134,883	866,301
Еврооблигации иностранных банков и компаний	1,026,063		1,026,063	702,724		702,724
Облигации казахстанских компаний	185,088		185,088			
Облигации казахстанских банков	123,267		123,267	28,694		28,694
Государственные облигации Министерства Финансов Республики Казахстан		122,945	122,945		134,883	134,883
Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	1,334,418	122,945	1,457,363	731,418	134,883	866,301

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года обязательства, многократно оцениваемые по справедливой стоимости, отсутствовали.

23 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

б) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, но для которых делается раскрытие справедливой стоимости

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов, не оцениваемых по справедливой стоимости:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2015 г.			31 декабря 2014 г.		
	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты						
- Денежные средства в кассе	434		434	1,593		1,593
- Остатки на текущих счетах	78,181		78,181	59,357		59,357
Прочие финансовые активы						
Дебиторская задолженность по страховой деятельности и прочая дебиторская задолженность						
		75,531	75,531		101,689	101,689
Итого	78,615	75,531	154,146	60,950	101,689	162,639

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.		
	Уровень 3	Балансовая стоимость	Уровень 3	Балансовая стоимость	
Финансовые обязательства					
Прочие финансовые обязательства					
- Кредиторская и прочая задолженность по страхованию и перестрахованию за вычетом полученных авансов от страхователей и перестрахователей		7,164	7,164	1,120	1,120
- Прочие финансовые обязательства		6,196	6,196	4,659	4,659
Итого		13,360	13,360	5,779	5,779

24 Управление финансовыми рисками

Деятельность Компании сопряжена с различными финансовыми рисками, включая валютный риск, риск ликвидности, кредитный, страновой и рыночный риски, а также операционный и юридический риски. Общая программа управления рисками Компании сосредоточена на непредсказуемости финансовых рынков и направлена на минимизацию потенциального негативного влияния на финансовые результаты Компании. Руководство Компании осуществляет регулярный мониторинг управления рисками. Компания определяет принципы общего управления рисками а также политики, охватывающие конкретные участки, такие как риск изменения обменного курса, кредитный риск, риск ликвидности, а также инвестиционную политику. Главной задачей функции управления финансовыми рисками является установление определенных лимитов риска и дальнейшее обеспечение уровня подверженности Компании таким рискам в пределах заданных лимитов.

Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.