

**АО «ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ
НАРОДНОГО БАНКА КАЗАХСТАНА
ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ
«ХАЛЫК-LIFE»**

Финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

**АО «ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ НАРОДНОГО БАНКА КАЗАХСТАНА
ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «ХАЛЫК-LIFE»**

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА:	
Отчет о финансовом положении	4
Отчет о прибылях и убытках	5
Отчет о совокупном доходе	6
Отчет об изменениях капитала	7
Отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к финансовой отчетности	10-44

**АО «ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ НАРОДНОГО БАНКА КАЗАХСТАНА
ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «ХАЛЫК-LIFE»**

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Акционерного общества «Дочерняя компания Народного Банка Казахстана по страхованию жизни «Халык-Life» (далее - «Компания») по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:


- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании; и
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Республики Казахстан;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.


Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, была утверждена Правлением Компании 7 марта 2013 года.

От имени Правления Компании:


Камбетбаев Е. Б.
Председатель Правления

7 марта 2013 года
г. Алматы, Казахстан




Патока Н. Ю.
Главный бухгалтер

7 марта 2013 года
г. Алматы, Казахстан

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционеру и Совету Директоров Акционерного общества «Дочерняя компания Народного Банка Казахстана по страхованию жизни «Халык-Life»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерного общества «Дочерняя компания Народного Банка Казахстана по страхованию жизни «Халык-Life» (далее - «Компания»), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года, и отчеты о прибылях и убытках, о совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих пояснений.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за создание системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность состоит в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным и надлежащим основанием для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение АО «Дочерняя компания Народного Банка Казахстана по страхованию жизни «Халык-Life» по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Эндрю Викс
Партнер по заданию
Дипломированный бухгалтер
Сертификат по общественной
практике 78586,
Австралия



ТОО «Делойт»
Государственная лицензия на осуществление
аудиторской деятельности в Республике
Казахстан № 0000015, тип МФЮ-2, выданная
Министерством финансов Республики Казахстан
13 сентября 2006 года

Нурлан Бекенов
Аудитор-исполнитель
Квалификационное свидетельство
аудитора № 0082 от 13 июня 1994 года
Республики Казахстан
Генеральный директор
ТОО «Делойт» 0082

7 марта 2013 года
г. Алматы, Казахстан

**АО «ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ НАРОДНОГО БАНКА КАЗАХСТАНА
ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «ХАЛЫК-LIFE»**

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
НА 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**
(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	4, 23	26,623	13,385
Соглашение обратного РЕПО	5	51,144	288,042
Средства в банках	6	974,397	1,418,103
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7, 23	8,076,066	5,774,012
Инвестиции, удерживаемые до погашения	8	780,786	-
Резерв незаработанной премии, доля перестраховщиков	9	574,965	114,425
Резерв убытков, доля перестраховщиков	10	39,151	59,197
Актив по отложенному налогу на прибыль	11	6,258	6,258
Основные средства	12	41,215	21,686
Нематериальные активы	13	60,830	78,175
Предоплата по услугам		28,852	6,604
Премии к получению		206,471	3,993
Текущий налоговый актив		52,418	-
Прочие активы	23	15,088	21,820
ИТОГО АКТИВЫ		10,934,264	7,805,700
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Резерв незаработанной премии	9, 23	664,694	234,003
Резерв убытков	10, 23	7,014,969	4,997,533
Задолженность по страхованию и перестрахованию	14	279,251	51,340
Обязательства по текущему налогу на прибыль		-	2,847
Прочие обязательства	15, 23	208,778	147,689
Итого обязательств		8,167,692	5,433,412
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	16	2,060,000	2,060,000
Дополнительно оплаченный капитал		11,838	5,646
Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(5,830)	72,188
Стабилизационный резерв		-	3,465
Нераспределенная прибыль		700,564	230,989
Итого капитала		2,766,572	2,372,288
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		10,934,264	7,805,700

От имени Правления Компании:


Камбетбаев Е. Б.
Председатель Правления

7 марта 2013 года
г. Алматы, Казахстан




Патока Н. Ю.
Главный бухгалтер

7 марта 2013 года
г. Алматы, Казахстан

Прилагаемые примечания на страницах с 10 по 43 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

**АО «ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ НАРОДНОГО БАНКА КАЗАХСТАНА
ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «ХАЛЫК-LIFE»**


**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**
(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Страховые премии, общая сумма	17, 23	10,153,421	5,945,112
Премии, переданные на перестрахование	17, 23	(1,305,527)	(345,782)
СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ, ЗА ВЫЧЕТОМ ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКОВ		8,847,894	5,599,330
Изменение в резерве незаработанных премий, нетто	9, 17	29,849	(44,772)
ЗАРАБОТАННЫЕ ПРЕМИИ, ЗА ВЫЧЕТОМ ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКОВ		8,877,743	5,554,558
Претензии выплаченные, за вычетом доли перестраховщиков	18, 23	(6,353,936)	(2,877,362)
Изменение резервов страховых убытков, нетто	10, 18	(2,037,482)	(2,247,673)
ПРОИЗОШЕДШИЕ УБЫТКИ, ЗА ВЫЧЕТОМ ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКОВ		(8,391,418)	(5,125,035)
Комиссионные доходы	19, 23	268,657	33,931
Комиссионные расходы	19, 23	(420,714)	(236,932)
ЧИСТЫЕ КОМИССИОННЫЕ РАСХОДЫ		(152,057)	(203,001)
Инвестиционный доход	20, 23	805,660	430,807
Чистая прибыль от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		75,682	22,035
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой		16,505	797
Прочие доходы/(расходы)		8,852	(8,221)
ПРОЧИЙ ДОХОД		906,699	445,418
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	21, 23	(719,795)	(422,458)
ПРИБЫЛЬ ДО РАСХОДА ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ		521,172	249,482
Расход по налогу на прибыль	11	(55,062)	(71,119)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		466,110	178,363

От имени Правления Компании:


Камбетбаев Е. Б.
Председатель Правления

11 февраля 2013 года
г. Алматы, Казахстан


Патока Н. Ю.
Главный бухгалтер

7 марта 2013 года
г. Алматы, Казахстан

Прилагаемые примечания на страницах с 10 по 43 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

**АО «ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ НАРОДНОГО БАНКА КАЗАХСТАНА
ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «ХАЛЫК-LIFE»**

**ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**
(в тысячах казахстанских тенге)


	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	466,110	178,363
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД:		
Чистое изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога на прибыль ноль тенге	(2,336)	32,932
Реклассификации по инвестициям, имеющихся в наличии для продажи, реализованным в течение периода, за вычетом отложенного налога на прибыль ноль тенге	(75,682)	(22,035)
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД	(78,018)	10,897
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД	388,092	189,260

От имени Правления Компании:


Камбетбаев Е. Б.
Председатель Правления

7 марта 2013 года
г. Алматы, Казахстан




Патока Н. Ю.
Главный бухгалтер

7 марта 2013 года
г. Алматы, Казахстан

Прилагаемые примечания на страницах с 10 по 43 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

**АО «ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ НАРОДНОГО БАНКА КАЗАХСТАНА
ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «ХАЛЫК-LIFE»**

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**
(в тысячах казахстанских тенге)


	Примечания	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Стабилизационный резерв	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
31 декабря 2010 года		1,600,000	-	61,291	-	56,092	1,717,383
Выпуск простых акций	16	460,000	-	-	-	-	460,000
Взносы акционера в форме аренды		-	5,646	-	-	-	5,646
Перевод в стабилизационный резерв		-	-	-	3,465	(3,465)	-
Итого совокупный доход		-	-	10,897	-	178,362	189,259
31 декабря 2011 года		2,060,000	5,646	72,188	3,465	230,989	2,372,288
Взносы акционера в форме аренды		-	6,192	-	-	-	6,192
Перевод из стабилизационного резерва		-	-	-	(3,465)	3,465	-
Итого совокупный (убыток)/доход		-	-	(78,018)	-	466,110	388,092
31 декабря 2012 года		2,060,000	11,838	(5,830)	-	700,564	2,766,572

От имени Правления Компании:


Камбетбаев Е. Б.
Председатель Правления

7 марта 2013 года
г. Алматы, Казахстан




Патока Н. Ю.
Главный бухгалтер

7 марта 2013 года
г. Алматы, Казахстан

Прилагаемые примечания на страницах с 10 по 43 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

**АО «ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ НАРОДНОГО БАНКА КАЗАХСТАНА
ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «ХАЛЫК-LIFE»**

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**
(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года (пересмотрено)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до расхода по налогу на прибыль		521,172	249,481
Корректировки на:			
Изменение в резерве незаработанных премий, нетто	17	(29,849)	44,772
Произошедшие убытки, за вычетом доли перестраховщиков	18	8,391,418	5,125,035
Аренда здания		6,192	5,646
Износ и амортизация	21	27,524	24,057
Убыток от выбытия основных средств		6	4
Изменение в начисленных процентах		(16,347)	(58,408)
Чистая прибыль от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(78,018)	(22,035)
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		8,822,098	5,368,552
Изменения в операционных активах и обязательствах (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Предоплата по услугам		(22,248)	(3,645)
Премии к получению		(202,478)	(1,757)
Прочие активы		2,007	(8,099)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Задолженность по страхованию и перестрахованию		227,911	30,713
Прочие обязательства		61,089	89,298
Приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения и страховых выплат		8,888,379	5,475,062
Налог на прибыль уплаченный		(105,602)	(75,029)
Претензии выплаченные, за вычетом доли перестраховщиков	18	(6,353,936)	(2,877,362)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности		2,428,841	2,522,671
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Размещение денег на средства в банках		(352,008)	(789,384)
Поступления от снятия средств в банках		770,535	478,000
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(2,558,751)	(2,450,330)
Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения		112,807	-
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения		(872,380)	-
Поступления от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		277,010	93,202
Поступления от реализации основных средств		-	126
Приобретение основных средств		(29,714)	(13,862)
Приобретение нематериальных активов		-	(28)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(2,652,501)	(2,682,276)

**АО «ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ НАРОДНОГО БАНКА КАЗАХСТАНА
ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «ХАЛЫК-LIFE»**

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**
(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года (пересмотрено)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления от выпуска простых акций		-	460,000
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		-	460,000
ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ			
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	4	301,427	1,032
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	4	77,767	301,427


Сумма процентов, полученных Компанией в течение годов, закончившихся 31 декабря 2012 и 2011 годов, составила 628,419 тыс. тенге и 186,832 тыс. тенге, соответственно.

От имени Правления Компании:


Камбетбаев Е. Б.
Председатель Правления

7 марта 2013 года
г. Алматы, Казахстан




Патока Н. Ю.
Главный бухгалтер

7 марта 2013 года
г. Алматы, Казахстан

Прилагаемые примечания на страницах с 10 по 43 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

АО «ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ НАРОДНОГО БАНКА КАЗАХСТАНА ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ «ХАЛЫК-LIFE»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**
(в тысячах казахстанских тенге)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

АО «Дочерняя компания Народного Банка Казахстана по страхованию жизни «Халык-Life» (далее – «Компания») изначально было образовано в ноябре 2005 года, как акционерное общество «Дочерняя компания Казахинстрах по страхованию жизни «Халык-Life». В октябре 2006 года, Компания была перерегистрирована под названием АО «Дочерняя компания Народного Банка Казахстана по страхованию жизни «Халык-Life». Компания зарегистрирована в Республике Казахстан.

Компания имеет лицензию на осуществление страховой (перестраховочной) деятельности № 2.2.41 от 21 января 2011 года на осуществление добровольного страхования жизни, выданную Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан (далее – «КФН», ранее известное как Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций).

Компания предлагает различные продукты по страхованию, в том числе страхование жизни, аннуитетное страхование, страхование от несчастного случая.

Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: Республика Казахстан город Алматы, 050300, ул. Масанчи, 26.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, в Компании работало 136 и 85 сотрудников, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, единственным акционером Компании является АО «Народный Банк Казахстана» (далее – «Материнская компания»).

2. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность Компании была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»), и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»).

Другие критерии выбора принципов представления

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге (далее – «тыс. тенге»), если не указано иное. Данная финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по стоимости переоценки или справедливой стоимости, как поясняется ниже. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на активы.

Компания представляет статьи отчета о финансовом положении в целом в порядке ликвидности. Разбивка данных по возмещению или погашению в течение 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (краткосрочные) и в течение более чем 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (долгосрочные) представлена в Примечании 24.

Финансовые активы и финансовые обязательства зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если Компания имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Компании.

Основные положения учетной политики представлены ниже.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании, в случаях, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Затраты по сделке, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании.

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее «ОССЧПУ»); инвестиции, удерживаемые до погашения (далее «УДП»); и имеющиеся в наличии для продажи (далее «ИНДП»); а также дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их характеристики и целей приобретения и происходит в момент принятия инвестиционного решения подразделением, ответственным за инвестиционную деятельность и дальнейшего их признания.

Прекращение признания финансовых активов

Признание финансового актива прекращается, только тогда, когда истекло право на получение денежных потоков от актива или Компания передала другой стороне практически все риски и выгоды, связанные с активом. Если Компания не передала и не оставила у себя практически все риски и выгоды, связанные с активом, и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает признавать актив в той мере, в какой продолжается ее участие в активе и связанное обязательство на суммы, которые Компании придется выплатить. Если Компания оставила за собой практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, Компания продолжает признавать финансовый актив, а также признает обеспеченное заимствование на полученные средства.

На момент прекращения признания финансового актива в полной мере разница между балансовой стоимостью актива и полученной суммой и суммой к получению, а также накопленный доход или расход, признанный в прочем совокупном доходе и накопленный в капитале, признается в прибыли или убытке.

На момент прекращения признания финансового актива не в полной мере (например, когда Компания оставляет за собой право обратной покупки части переданного актива или оставляет за собой долю участия, которая сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с владением актива, и Компания продолжает контролировать актив), Компания распределяет предыдущую балансовую стоимость финансового актива между частью, которую она продолжает признавать, и частью, которую она больше не признает на основе относительной справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, относящейся к части, которая больше не признается и полученной суммой за эту часть, а также связанный с этой частью накопленный доход или расход, который ранее был признан в прочем совокупном доходе, признается в прибыли или убытке. Накопленный доход или расход, который ранее был признан в прочем совокупном доходе, распределяется между частью, которая продолжает быть признана и частью, которая не признается на основе относительной справедливой стоимости этих частей.

Прекращение признания финансовых обязательств

Компания прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства на текущих банковских счетах, с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев.

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО по ценным бумагам и операции кредитования

В процессе своей деятельности Компания заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Соглашения РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже финансовых активов (далее – «Соглашения обратного РЕПО»). Соглашения РЕПО и обратного РЕПО используются Компанией в качестве одного из средств управления ликвидностью.

Соглашения РЕПО – это соглашения о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством по обратному приобретению финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению, плюс накопленный процент. Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, продолжают отражаться в финансовой отчетности, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в качестве РЕПО, обеспеченного залогом активов.

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в финансовой отчетности как соглашения обратного РЕПО, обеспеченные залогом ценных бумаг или иных активов.

Компания заключает соглашения РЕПО по ценным бумагам и сделки по кредитным операциям, по которым она получает или передает обеспечение в соответствии с обычной рыночной практикой. В соответствии со стандартными условиями операций обратного выкупа, получатель обеспечения имеет право продать или перезаложить обеспечение при условии возврата эквивалентных ценных бумаг при расчете по сделке, за исключением операций заключенных автоматическим способом, при котором данное право отсутствует.

Передача ценных бумаг контрагентам отражается в отчете о финансовом положении только в случае, когда также передаются риски и выгоды, связанные с правом собственности.

Средства в банках

В ходе своей обычной деятельности Компания размещает вклады в банках на разные сроки. Средства в банках учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те производные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как дебиторская задолженность.

Акции и долговые бумаги, обращающиеся на организованных рынках, классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи» и отражаются по справедливой стоимости. У Компании также есть вложения в акции, не обращающиеся на организованном рынке, которые также классифицируются как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и учитываются по стоимости приобретения. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 25. Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе и включаются в состав фонда переоценки инвестиций, за исключением случаев обесценения, имеющих постоянный характер, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, которые признаются в прибылях или убытках. При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признанные в фонде переоценки инвестиций, переносятся на прибыли или убытки.

Справедливая стоимость финансовых активов категории имеющихся в наличии для продажи деноминированных в иностранной валюте определяется в той же валюте и пересчитывается по обменному курсу на отчетную дату. Курсовые разницы, относимые на прибыли или убытки, определяются исходя из амортизированной стоимости актива. Прочие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе.

Инвестиции в долевые ценные бумаги, по которым отсутствуют котировки на активном рынке и чья справедливая стоимость не может быть надежно оценена, отражаются по стоимости приобретения за вычетом убытков от обесценения, определенных на конец каждого отчетного периода.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по активу.

По обращающимся и не обращающимся на организованном рынке инвестициям в долевые инструменты категории имеющихся в наличии для продажи, значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости приобретения долевых финансовых инструментов считается объективным свидетельством обесценения.

По всем прочим финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента; или
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;

- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации контрагента; или
- отсутствие активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между текущей стоимостью актива и настоящей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по финансовому активу.

Для финансовых активов, учитываемых по стоимости приобретения, убыток от обесценения определяется как разница между текущей стоимостью актива и настоящей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового актива. Такие убытки от обесценения не подлежат восстановлению в будущих периодах.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает текущую стоимость всех финансовых активов, за исключением дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания безнадежной, дебиторская задолженность списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет расходов по резерву. Изменения в размере резерва отражаются в прибылях или убытках.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, если убыток от обесценения уменьшается в последующем периоде, и уменьшение может быть объективно оценено как событие, произошедшее после того, как обесценение было признано, предыдущий признанный убыток восстанавливается через прибыль или убыток в пределах балансовой стоимости инвестиции на дату восстановления убытка от обесценения, которая не должна превышать амортизированную стоимость актива, если бы убыток от обесценения не был признан.

Если финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, обесценивается, то разница между стоимостью актива (за вычетом основной суммы и амортизации) и его справедливой стоимостью, за вычетом предыдущих убытков от обесценения, признанных в отчете о совокупном доходе, переносится из капитала в отчет о совокупном доходе.

В отношении долевых инструментов категории имеющихся в наличии для продажи, убыток от обесценения, признанный в предыдущих периодах, не сторнируется через прибыль или убыток. Любое увеличение справедливой стоимости в последующем периоде признается в прочем совокупном доходе и отражается в строке «фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи». В отношении долговых инструментов категории имеющихся в наличии для продажи, убыток от обесценения восстанавливается в последующем периоде через прибыль или убыток, если увеличение справедливой стоимости инструмента может быть объективно оценено как событие, произошедшее после признания убытка от обесценения.

Основные средства и нематериальные активы ;

Основные средства и нематериальные активы отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и амортизации.

Износ и амортизация основных средств и нематериальных активов начисляется с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе метода равномерного списания стоимости на протяжении следующих сроков полезного использования актива:

	Срок полезного использования (лет)
Компьютеры и прочее оборудование	3.4
Мебель	7.0
Транспорт	6.8
Нематериальные активы	6.8

Уставный капитал

Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости.

Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение капитала, за вычетом любых связанных налогов на прибыль. Дивиденды по простым акциям отражаются как уменьшение в капитале в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСБУ 10 «События после отчетной даты» (МСБУ 10), и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Стабилизационный резерв

В соответствии с требованиями КФН страховые компании должны создавать стабилизационный резерв. Этот резерв формируется за счет перевода из нераспределенной прибыли на покрытие непредвиденных будущих убытков Компании.

Резерв незаработанных премий и доход по страховой деятельности

Незаработанные премии представляют собой часть премий, которые будут признаны как доход в будущем. Незаработанные премии исчисляются отдельно по каждому договору, чтобы определить часть дохода по премиям, которая не была заработана в течение отчетного периода. Доля перестраховщика в резерве незаработанной премии определяется условиями договора о перестраховании.

Доход от страховой деятельности включает в себя чистые премии по страхованию и комиссии, начисленные по договорам, переданным в перестрахование, за вычетом чистого изменения в резервах по незаработанным премиям, комиссий, начисленных по принятым договорам страхования и перестрахования, выплаченных претензий и чистого изменения резервов страховых убытков.

Чистые страховые премии представляют собой брутто премии за вычетом премий, переданных перестраховщикам. При заключении контракта премии, за исключением классов страхования жизни и аннуитетного страхования, учитываются в сумме, указанной в договоре страхования, и относятся на доходы на пропорциональной основе в течение периода действия договора страхования за счет снижения сформированных резервов по незаработанным премиям. Резервы по незаработанным премиям представляет собой часть премий, относящихся к неистекшему сроку договора по страхованию, и включается в прилагаемый отчет о финансовом положении.

Резерв незаработанных премий относится к продуктам страхования, не относящимся к страхованию жизни, аннуитетному страхованию и не являющимся накопительным страхованием.

Премии по классам страхования жизни и аннуитетному страхованию относятся на доход в размере оплаченной части и корректируются за счет сформированных резервов произошедших убытков.

Претензии учитываются в отчете о прибылях и убытках по мере возникновения при переоценке резервов страховых убытков.

Резерв убытков

Страхование, не относящееся к страхованию жизни

Резерв убытков признается при вступлении в силу страховых договоров и начислении премии. Резерв убытков состоит из резерва заявленных, но неурегулированных убытков («РЗНУ»), резерва произошедших, но незаявленных убытков («РПНУ») и резерва произошедших убытков по договорам страхования жизни и аннуитетным договорам («РНУ»).

Страхование, относящееся к страхованию жизни

Резерв произошедших убытков по договорам страхования жизни и аннуитетным договорам определяются как сумма дисконтированной стоимости ожидаемых будущих обязательств, расходы по работе с аннуитетом и административные расходы по работе с договорами за минусом дисконтированной стоимости ожидаемых расчетных страховых премий, которые потребуются для урегулирования будущего оттока денег на основании использованных предположений. Резервы основаны либо на текущих допущениях, либо рассчитаны с использованием допущений, установленных на момент заключения договора, в этом случае обычно включается маржа по риску и неблагоприятному отклонению.

РЗНУ создается в отношении заявленных претензий, не погашенных на отчетную дату. Оценка делается на основе информации, полученной Компанией в ходе расследования страхового случая. РПНУ рассчитывается Компанией с использованием актуарных методов расчета по классам страхования, по которым есть статистика. По классам страхования, по которым статистика отсутствует, РПНУ создается в соответствии с требованиями КФН в размере 5% от суммы страховых премий.

Изменения резервов на каждую отчетную дату отражаются в отчете о прибылях и убытках. Прекращение признания резервов осуществляется тогда, когда договор истек, и исполнены все обязательства или расторгнут.

Оценка достаточности обязательств

Компания выполняет оценку достаточности обязательств на каждую отчетную дату, чтобы убедиться в том, что обязательства по страхованию в достаточном размере отражают ожидаемые денежные потоки в будущем. Данный анализ выполняется путем сравнения балансовой стоимости обязательств и прогнозируемых дисконтированных будущих денежных потоков (включая премии, страховые выплаты, расходы, возврат по инвестициям и другие статьи), используя наилучшие имеющиеся допущения и оценки.

Перестрахование

В ходе осуществления обычной деятельности Компания передает страховые риски в перестрахование. Активы перестрахования включают суммы задолженности других компаний, осуществляющих перестрахование, за выплаченные и невыплаченные страховые убытки, расходы, связанные с урегулированием убытков, и долю перестраховщика в страховых резервах. Суммы к получению от перестраховщиков оцениваются так же, как и расходы по выплате страховых выплат, связанных с договором перестрахования. Перестрахование учитывается на валовой основе, если только не существует права на зачет.

Полисы, переданные в перестрахование, оцениваются для того, чтобы убедиться, что страховой риск определен как разумная возможность существенного убытка, и временной риск, определен как разумная возможность существенного изменения сроков движения денежных средств, переданных Компанией перестраховщику.

Комиссионные доходы, брокерские и агентские комиссии

Комиссионные доходы, полученные и брокерские и агентские комиссии, признаются в момент начала действия договоров страхования и относятся на доходы и расходы в момент первоначального признания договоров страхования и перестрахования в отчете о прибылях и убытках.

Признание процентных доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов или финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или уплаченные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, затраты по сделке и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до текущей стоимости на момент первоначального признания долгового инструмента.

Доходы по долговым инструментам отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

Признание доходов по соглашениям РЕПО и обратного РЕПО

Прибыль или убыток от продажи указанных выше инструментов признаются в качестве процентных доходов или расходов в отчете о прибылях и убытках исходя из разницы между ценой обратной покупки или продажи, начисленной к текущему моменту с использованием метода эффективной процентной ставки, и ценой продажи или покупки таких инструментов третьим сторонам. Когда соглашение обратного РЕПО/РЕПО исполняется на первоначальных условиях, эффективная доходность/процент в виде разницы между ценой продажи и обратной покупки, согласованная в рамках первоначального договора, признается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущий налог

Сумма текущего налога к уплате определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также не включает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства Компании по текущему налогу рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных в действие законодательством до окончания отчетного периода.

Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учётом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности возникновения в будущем налогооблагаемой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность возникновения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения и налогового законодательства, которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства соответственно. Оценка отложенных налоговых активов и обязательств отражает налоговые последствия ожиданий Компании, по состоянию на отчетную дату, в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Иностранная валюта

При подготовке финансовой отчетности операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты, отражаются по обменному курсу на дату операции. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на каждую дату отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

Обменный курс

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Компанией при составлении финансовой отчетности:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Тенге/1 Доллар США	150.74	148.40
Тенге/1 Евро	199.22	191.72
Тенге/1 российский рубль	4.96	4.61

Пенсионные и прочие обязательства по выплатам

Все сотрудники Компании получают пенсионные пособия в соответствии с законодательством Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, у Компании не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию или иным социальным выплатам.

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, когда Компания имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Компания не признает эту операцию как зачет переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

В процессе применения положений учетной политики Компании, руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Источники неопределенности в оценках

Ниже перечислены существенные допущения относительно будущего и прочие источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые могут наиболее существенно повлиять на изменение текущей стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Оценка обязательств по договорам аннуитетного страхования

Наиболее важной учетной оценкой Компании является оценка суммы обязательства, возникающего по будущим аннуитетным выплатам по заключенным договорам аннуитетного страхования. Существует несколько источников неопределенности, которые должны быть учтены при оценке обязательств, подлежащих оплате в будущем по заключенным договорам аннуитета.

Обязательства по договорам аннуитетного страхования основаны на текущих допущениях или на допущениях, установленных на момент заключения договора, которые отражают наилучшую оценку на этот момент, маржу по риску и отрицательное отклонение. Основные использованные допущения основаны на статистике по смертности, заболеваемости, продолжительности жизни, расходам и ставкам дисконтирования. Компания применяет таблицы смертности, инвалидности, установленные действующим законодательством Республики Казахстан. Допущения относительно будущих расходов основаны на текущем уровне расходов, скорректированном, при необходимости, на ожидаемые корректировки по расходам на инфляцию. Ставки дисконта основаны на текущих ставках для страховых компаний, скорректированных на риск, присущий Компании.

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Компания не применяла следующие Стандарты и Интерпретации, которые были выпущены и относятся к ее операциям:

- Поправки к МСБУ 1 о представлении статей прочего совокупного дохода. Данными поправками вводится новая терминология для отчета о совокупном доходе и отчета о прибылях и убытках. В соответствии с поправками к МСБУ 1 о представлении статей прочего совокупного дохода, в английском языке термин «statement of comprehensive income» (отчет о совокупном доходе) меняется на «statement of profit or loss and other comprehensive income» (отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе), а термин «income statement» (отчет о прибылях и убытках) меняется на «statement of profit or loss» (отчет о прибылях и убытках). Поправки к МСБУ 1 о представлении статей прочего совокупного дохода сохраняют возможность представления прибыли и убытков и прочего совокупного дохода либо в одном отчете, либо в двух отдельных отчетах, которые должны следовать один за другим. В то же время данные поправки требуют группировать статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, по двум категориям: (а) статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в прибыль и убытки, и (б) статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыль и убытки при выполнении определенных условий. Отнесение сумм налога на прибыль, связанных со статьями прочего совокупного дохода, производится на той же основе – поправки не затрагивают возможность представления статей прочего совокупного дохода до вычета суммы налога или после. Данные поправки применялись ретроспективно, и потому представление статей прочего совокупного дохода было скорректировано, чтобы отразить эти изменения. За исключением вышеуказанных изменений в порядке представления, применение поправок к МСБУ 1 о представлении статей прочего совокупного дохода не оказало никакого влияния на прибыль и убыток, прочий совокупный доход и общий совокупный доход.
- Финансовые инструменты: признание и оценка - МСФО 9 требует, чтобы все признанные финансовые активы, которые входят в сферу применения МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», впоследствии оценивались по амортизированной стоимости или справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является сбор денежных потоков, по которым предусмотренные договором денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по непогашенной основной сумме долга, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости на конец последующих отчетных периодов. Все прочие долговые и долевые ценные бумаги оцениваются по их справедливой стоимости на конец последующих отчетных периодов.
- Наиболее значительным последствием МСФО 9 в плане классификации и оценки финансовых обязательств является учет изменений справедливой стоимости финансового обязательства (обозначенного в качестве обязательства по справедливой стоимости через прибыли или убытки (далее - «ОССЧПУ»), связанных с изменениями кредитного риска по такому обязательству. В частности, в соответствии с МСФО 9, по финансовым обязательствам, отнесенным к ОССЧПУ, сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признается в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток. Ранее, в соответствии с МСБУ 39, вся сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства, обозначенного как ОССЧПУ, признавалась в составе прибылей или убытков. МСФО 9 вступает в силу для годовых периодов с 1 января 2015 года, но разрешается и более раннее применение.

- МСФО 13 «Оценка Справедливой Стоимости» – действие нового стандарта направлено на повышение согласованности и снижение сложности путем предоставления точного определения справедливой стоимости и использования единого источника требований по оценке справедливой стоимости и раскрытию информации при составлении отчетности по МСФО. Данный стандарт:
 - дает определение справедливой стоимости;
 - устанавливает единую систему оценки для целей определения справедливой стоимости;
 - требует раскрытия информации об оценке справедливой стоимости.

Руководство считает, что применение данных Стандартов и Интерпретаций не повлияет значительно на результаты операций Компании. Все другие Стандарты и Интерпретации не применимы к операциям Компании.

3. КОРРЕКТИРОВКИ ПРЕДЫДУЩЕГО ПЕРИОДА И ИЗМЕНЕНИЯ КЛАССИФИКАЦИИ

В финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формами представления финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, так как представление текущего года лучше раскрывает финансовые результаты Компании.

Отчет о прибылях и убытках	Первоначально отражено 31 декабря 2011 года	Реклассифицировано 31 декабря 2011 года
Процентный доход	430,807	-
Инвестиционный доход	-	430,807

Отчет о движении денежных средств	Первоначально отражено 31 декабря 2011 года	Пересмотрено 31 декабря 2011 года
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности	(2,970,276)	(2,682,276)
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	13,385	301,427

4. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Текущие счета в Материнской компании	23,414	13,057
Текущие счета в прочих банках	3,209	328
	<u>26,623</u>	<u>13,385</u>

Денежные средства и их эквиваленты для целей составления отчета о движении денежных средств состоят из:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Соглашения обратного РЕПО заключенные на срок менее трех месяцев	51,144	288,042
Текущие счета в Материнской компании	23,414	13,057
Текущие счета в прочих банках	3,209	328
	<u>77,767</u>	<u>301,427</u>

5. СОГЛАШЕНИЕ ОБРАТНОГО РЕПО

Справедливая стоимость обеспечения и балансовая стоимость ссуд по соглашениям обратного РЕПО по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов представлена следующим образом:

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Простые акции АО «Казакхтелеком»	48,131	68,229	-	-
Простые акции АО «Национальная компания «Казмунайгаз»	3,013	7,444	-	-
Ноты НБРК	-	-	288,042	287,425
	<u>51,144</u>	<u>75,673</u>	<u>288,042</u>	<u>287,425</u>

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов в состав соглашения обратного РЕПО включен начисленный процентный доход в сумме 124 тыс. тенге и 42 тыс. тенге, соответственно.

6. СРЕДСТВА В БАНКАХ

	Дата размещения	Дата погашения	Процентная ставка, %	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
АО «Цесна Банк»	08/07/11	08/07/13	6.30%	331,502	295,312
АО Дочерний Банк «Альфа-Банк»	29/06/12	29/06/13	6.00%	154,562	-
АО «Казкоммерцбанк»	28/12/12	28/12/13	3.00%	140,018	81,417
	09/08/12-	09/08/13-			
АО «Банк ЦентрКредит»	13/09/12	13/09/13	0.50% - 3.50%	135,797	308,747
АО «Банк Kassa Nova»	15/02/12	15/03/13	6.50%	100,542	-
АО «Темирбанк»	14/07/11	14/07/13	6.00%	73,672	304,265
АО «Delta bank»	04/09/12	04/09/14	6.30%	30,257	-
АО «AsiaCredit Bank»	28/05/12	28/05/13	7.00%	8,047	-
АО «ДО ВТБ Банк» (Казахстан)	28/12/10	28/06/12	6.00%	-	371,173
АО «ДБ Сбербанк России»	16/03/10	05/03/12	8.00%	-	57,189
				<u>974,397</u>	<u>1,418,103</u>

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, в состав средств в банках включен начисленный процентный доход на сумму 22,436 тыс. тенге и 47,615 тыс. тенге, соответственно.

7. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Долговые ценные бумаги	7,870,805	5,613,323
Долевые ценные бумаги	205,261	160,689
	<u>8,076,066</u>	<u>5,774,012</u>

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2012 года	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2011 года
Долговые ценные бумаги:				
АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына»	5.89-6.50	1,629,384	5.89-6.50	1,537,908
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	3.60-7.80	1,172,404	3.40-8.36	1,344,823
АО «Национальная компания «КазМунайГаз»	-	548,957	-	498,098
АО «Национальная компания «Продовольственная контрактная корпорация»	8.00-10.50	488,982	8.00-9.00	379,289
АО «Евразийский Банк»	6.50-11.00	446,125	8.30-9.10	388,658
АО «Сбербанк России»	7.00	411,608	-	-
АО «АТФ Банк»	8.40-9.25	382,115	8.80-9.25	369,524
ТОО «Экибастузский ГРЭС-1»	12.00	374,668	12.00	370,118
АО «НГСК КазСтройСервис»	8.00	260,047	-	-
АО «Аграрная кредитная корпорация»	7.00-8.00	222,781	8.90	91,869
АО «RG Brands»	8.00	192,078	-	-
АО «Kaspi Bank»	8.50	182,817	8.50	10,722
АО «Банк ЦентрКредит»	5.70-6.50	180,415	9.80-10.20	191,140
АО «Central Asia Cement»	10.00	171,146	-	-
АО «Темірбанк»	14.00	165,108	-	-
АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания»	12.50	153,940	-	-
ДО АО «Банк ВТБ (Казахстан)»	7.00	148,933	-	-
ТОО «Каспий лимитед»	10.00	144,150	-	-
АО «Казкоммерцбанк»	8.50	132,353	-	-
АО «Павлодарэнерго»	6.00	131,750	-	-
АО «Евразийский Банк Развития»	8.00	105,656	9.70	104,046
АО «Холдинг Казэкспортастык»	8.50	102,291	8.50	101,346
АО «Нурбанк»	11.00	58,698	11.00	60,463
Еврооблигации Winsway Coking Coal Holding Ltd	8.50	39,265	-	-
АО «Народный банк Казахстана»	10.00	25,134	6.30	22,513
ТОО «Жайкмунай»	-	-	8.50	91,981
АО «KazTransCom»	-	-	10.00	50,825
		<u>7,870,805</u>		<u>5,613,323</u>
		31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года
Долевые ценные бумаги*:				
Простые акции АО «Кселл»		118,717		-
Простые акции АО «Казакхтелеком»		86,466		26,407
Простые акции АО «Фонд гарантирования страховых выплат»		78		78
Депозитарные расписки АО «Казакхтелеком»		-		134,204
		<u>205,261</u>		<u>160,689</u>
		<u>8,076,066</u>		<u>5,774,012</u>

* Доля участия составляет менее 1% по всем долевым инструментам

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, в состав инвестиций, имеющих в наличии для продажи, включен начисленный процентный доход по долговым ценным бумагам на сумму 167,587 тыс.тенге и 123,578 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, Компания сформировала 100% провизию на обесценение долговых ценных бумаг АО «Трансстроймост» на сумму 35,848 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, доходность по долговым ценным бумагам АО «Национальная компания «КазМунайГаз» составила 7% и 10% годовых, соответственно.

8. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2012 года	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2011 года
Долговые ценные бумаги:				
АО «Казкоммерцбанк»	6.77%	253,121	-	-
АО «Холдинг Казэкспортастык»	8.50%	215,928	-	-
АО «Эксимбанк Казахстан»	9.00%	164,385	-	-
АО «Продовольственная контрактная корпорация»	9.00%	147,352	-	-
		<u>780,786</u>		<u>-</u>

По состоянию на 31 декабря 2012 года в состав инвестиций, удерживаемых до погашения, включен начисленный процентный доход на сумму 21,213 тыс. тенге

9. РЕЗЕРВ НЕЗАРАБОТАННОЙ ПРЕМИИ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года	Изменение в резерве незаработанных премий
Резерв незаработанной премии, общая сумма	664,694	234,003	430,691
Резерв незаработанной премии, доля перестраховщиков	<u>(574,965)</u>	<u>(114,425)</u>	<u>(460,540)</u>
Резерв незаработанной премии, за вычетом доли перестраховщиков	<u>89,729</u>	<u>119,578</u>	<u>(29,849)</u>
	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	Изменение в резерве незаработанных премий
Резерв незаработанной премии, общая сумма	234,003	95,346	138,657
Резерв незаработанной премии, доля перестраховщиков	<u>(114,425)</u>	<u>(20,540)</u>	<u>(93,885)</u>
Резерв незаработанной премии, за вычетом доли перестраховщиков	<u>119,578</u>	<u>74,806</u>	<u>44,772</u>

10. РЕЗЕРВ УБЫТКОВ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Резерв убытков, общая сумма	7,014,969	4,997,533
Резерв убытков, доля перестраховщиков	<u>(39,151)</u>	<u>(59,197)</u>
Резерв убытков, за вычетом доли перестраховщиков	<u>6,975,818</u>	<u>4,938,336</u>
	2012 год	2011 год
На начало года	4,938,336	2,690,663
Чистое изменение в резервах	<u>2,037,482</u>	<u>2,247,673</u>
На конец года	<u>6,975,818</u>	<u>4,938,336</u>

	РЗНУ	РПНУ	Резерв непроиз- шедших убытков по договорам страхования жизни и прочих аннуитетов*	Резерв непроиз- шедших убытков по договорам пенсионного аннуитета	Итого
31 декабря 2010 года	28,456	14,530	701,434	1,946,243	2,690,663
Плюс: произошедшие убытки, за вычетом доли перестраховщиков (Примечание 18)	99,135	21,390	1,513,057	3,491,453	5,125,035
Минус: Претензии выплаченные, за вычетом доли перестраховщиков (Примечание 18)	<u>(49,648)</u>	<u>-</u>	<u>(432,721)</u>	<u>(2,394,993)</u>	<u>(2,877,362)</u>
31 декабря 2011 года	<u>77,943</u>	<u>35,920</u>	<u>1,781,770</u>	<u>3,042,703</u>	<u>4,938,336</u>
Плюс: произошедшие убытки, за вычетом доли перестраховщиков (Примечание 18)	109,613	59,598	2,480,535	5,741,672	8,391,418
Минус: Претензии выплаченные, за вычетом доли перестраховщиков (Примечание 18)	<u>(133,566)</u>	<u>-</u>	<u>(772,106)</u>	<u>(5,448,264)</u>	<u>(6,353,936)</u>
31 декабря 2012 года	<u>53,990</u>	<u>95,518</u>	<u>3,490,199</u>	<u>3,336,111</u>	<u>6,975,818</u>

* Связан с продуктами добровольного аннуитетного страхования в соответствии с Законом «Об обязательном страховании работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей» и другими видами аннуитетного страхования.

В 2012 и 2011 годах, Компания использовала следующие допущения для расчета резерва по всем договорам аннуитетного страхования:

	2012 год	2011 год
Ставки дисконта		
Норма прибыли по инвестициям	5.5%-6.0%	5.5%-6.0%
Ставка индексации страховых выплат	8.0%-9.0%	8.0%-9.0%
Вероятность смертности		
Аннуитетное страхование		
- Мужчины (возраст 0-111)	0.0001904 – 1	0.0002636 – 1
- Женщины (возраст 0-111)	0.0000952 – 1	0.0001135 – 1

Анализ чувствительности капитала и чистой прибыли на изменения в допущениях

Капитал, активы и обязательства и чистая прибыль зависят от нескольких ключевых допущений, и любое изменение в этих допущениях может значительно повлиять на капитал и чистую прибыль. Степень воздействия каждого изменения зависит от методологии и основных допущений, используемых при расчете обязательств. Данное примечание раскрывает чувствительность капитала и чистой прибыли к допущениям, используемым при расчете обязательств.

Основной страховой риск возникает в результате изменений в статистике по смертности. Риск зависит от приведенных допущений и вида договора. Ставки по смертности основаны на опубликованной статистике по смертности. Если вероятность смертности уменьшается, то это может привести к увеличению обязательств по договору аннуитетного страхования.

Оценка процентных ставок определяется на основе рыночных ставок и таким образом изменения в рыночных ставках воздействуют на стоимость, как активов, так и обязательств.

	31 декабря 2012 года			31 декабря 2011 года		
	Изменение в допущении	Влияние на резервы пенсионного аннуитета	Влияние на резервы по договорам прочим аннуитетов	Изменение в допущении	Влияние на резервы пенсионного аннуитета	Влияние на резервы по договорам прочим аннуитетов
Ставка дисконта	-0.10%	+0.98%	+1.09%	-0.1%	+0.09%	+0.67%
Ставки по смертности						
- Сценарий I	+10%	-1.45%	-4.05%	+10%	-4.22%	-9.59%
- Сценарий II	+30%	-4.07%	-11.47%	+30%	-12.07%	-25.54%
- Сценарий III	+50%	-6.38%	-18.19%	+50%	-19.24%	-37.35%

Ограничения

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения, основанного на основном предположении, тогда как другие предположения остаются неизменными. В действительности, существует связь между предположениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Компания активно управляет активами и обязательствами. В дополнение к этому финансовое положение Компании может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Следовательно, изменение предположений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые в отчете о финансовом положении по рыночной цене. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины капитала.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Компании о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности.

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Компания составляет расчеты по текущему налогу на прибыль на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, которые могут отличаться от МСФО.

В Налоговый кодекс были внесены изменения по расчету корпоративного подоходного налога для страховых компаний, действующие с 1 января 2012 года. В связи с отсутствием переходных правил, регламентирующих порядок действий (расчетов, положений), связанных с изменением режимов налогообложения, не выпущенных налоговыми органами до момента утверждения настоящего отчета, Компания применила определенные оценки, при расчете отложенного и текущего налога. Компания признала отложенный налоговый актив в финансовой отчетности в пределах возможной суммы налогооблагаемой прибыли, против которой будет признана сумма вычитаемых временных расходов.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Компании возникают определенные постоянные налоговые разницы.

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2012 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2011 года
Расходы по текущему налогу на прибыль от страховой деятельности	55,062	72,424
Экономия по отсроченному налогу на прибыль от страховой деятельности	-	(2,565)
Расходы по текущему налогу на прибыль от неосновной деятельности	-	1,260
	<u>55,062</u>	<u>71,119</u>

Сверка эффективной налоговой ставки налога за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, представлена следующим образом:

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2012 года
Прибыль до расхода по налогу на прибыль	<u>521,172</u>
Налог по установленной ставке (20%)	104,234
Необлагаемый налогом доход по государственным и листинговым ценным бумагам	(132,772)
Необлагаемый налогом дивидендный доход	(32,162)
Доходы, признанные для целей налогообложения	67,909
Прочие постоянные разницы	<u>47,853</u>
Расход по налогу на прибыль	<u>55,062</u>

Сверка эффективной налоговой ставки налога за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года				Итого
	Страхование связанных сторон	Страховые премии по ненакopi- тельному страхованию	Страховые премии по накopiтель- ному страхованию	Страховые премии по договорам накopiтель- ного страхования, взаимное страхование	
Страховые премии, общая сумма	84,779	636,095	1,767	5,222,471	5,945,112
Комиссионные доходы	2,278	31,653	-	-	33,931
Изменения в резерве незаработанных премий, нетто	1,801	(46,573)	-	-	(44,772)
Премии, переданные на перестрахование	(13,117)	(332,665)	-	-	(345,782)
Нормативная ставка налогообложения	<u>8%</u>	<u>4%</u>	<u>2%</u>	<u>1%</u>	-
Расход по налогу на прибыль	<u>6,059</u>	<u>11,540</u>	<u>35</u>	<u>52,225</u>	<u>69,859</u>

Отложенные налоговые активы по состоянию на 31 декабря 2012 года составили:

	31 декабря 2012
Отложенные налоговые активы/(обязательства) в отношении:	
Резерв по бонусам	12,062
Резерв по неиспользованным отпускам	3,676
Основные средства и нематериальные активы	<u>(9,480)</u>
Чистые отложенные налоговые активы	<u><u>6,258</u></u>

Ненакопительное страхование

	31 декабря 2011 года		
	Страхование связанных сторон	Страховые премии по ненакопительному страхованию	Итого
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	2,461	31,943	34,404
Резерв незаработанной премии, за вычетом доли перестраховщиков	<u>7</u>	<u>119,571</u>	<u>119,578</u>
Итого вычитаемые временные разницы	2,468	151,514	153,982
Нормативная ставка по ненакопительному страхованию	<u>8%</u>	<u>4%</u>	<u>-</u>
Отложенные налоговые активы	<u><u>197</u></u>	<u><u>6,061</u></u>	<u><u>6,258</u></u>

В настоящее время в Казахстане действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Положения зачастую являются неясными, и было создано некоторое количество прецедентов относительно применения законодательства. Нередко имеются различные мнения относительно юридической трактовки положений, как между ведомствами, так и внутри одного ведомства, что иногда создает неопределенность и конфликтные ситуации.

Налоговые декларации, а также другие сферы юридического регулирования (например, вопросы таможенного и валютного контроля), находятся под контролем нескольких ведомств, которые по закону имеют право налагать существенные штрафы, пени, и прочие начисления. Подобная ситуация создает большие налоговые риски в Казахстане, чем в странах с более развитыми системами налогового законодательства.

Руководство считает, что Компания проводит свою деятельность строго в соответствии с налоговым законодательством, регулирующим ее операции, однако остается риск того, что соответствующие органы могут занять иные позиции в отношении спорных налоговых вопросов.

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Компьютеры и прочее оборудование	Мебель	Земля	Здания	Транспорт	Итого
Первоначальная стоимость:						
По состоянию на 31 декабря 2010 года	27,451	9,785	-	-	1,621	38,857
Поступления	5,723	8,139	-	-	-	13,862
Выбытия	(133)	(7)	-	-	-	(140)
По состоянию на 31 декабря 2011 года	33,041	17,917	-	-	1,621	52,579
Поступления	8,923	7,079	100	6,844	6,768	29,714
Выбытия	(928)	(192)	-	-	-	(1,120)
По состоянию на 31 декабря 2012 года	41,036	24,804	100	6,844	8,389	81,173
Накопленная амортизация:						
По состоянию на 31 декабря 2010 года	(19,774)	(4,484)	-	-	(201)	(24,459)
Начисления за	(4,463)	(1,734)	-	-	(243)	(6,440)
Выбытие	-	6	-	-	-	6
По состоянию на 31 декабря 2011 года	(24,237)	(6,212)	-	-	(444)	(30,893)
Начисления за год	(5,587)	(3,527)	-	(51)	(1,014)	(10,179)
Выбытие	928	186	-	-	-	1,114
По состоянию на 31 декабря 2012 года	(28,896)	(9,553)	-	(51)	(1,458)	(39,958)
Чистая балансовая стоимость:						
На 31 декабря 2012 года	12,140	15,251	100	6,793	6,931	41,215
На 31 декабря 2011 года	8,804	11,705	-	-	1,177	21,686

13. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	2012 год	2011 год
Первоначальная стоимость:		
На начало года	116,966	116,938
Поступления	-	28
На конец года	116,966	116,966
Накопленная амортизация:		
На начало года	(38,791)	(21,174)
Начисления за год	(17,345)	(17,617)
На конец года	(56,136)	(38,791)
Чистая балансовая стоимость	60,830	78,175

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, нематериальные активы состояли из программного обеспечения и лицензий на его использование.

14. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СТРАХОВАНИЮ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЮ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Задолженность по перестрахованию	221,604	34,404
Задолженность перед агентами и брокерами	52,057	15,558
Задолженность перед страхователями	5,590	1,378
	<u>279,251</u>	<u>51,340</u>

15. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Прочие финансовые обязательства:		
Сумма к оплате за профессиональные услуги	46,772	2,516
Задолженность перед поставщиками за услуги	5,851	11,144
Сумма к оплате в пенсионные фонды	4,478	2,210
	<u>57,101</u>	<u>15,870</u>
Прочие нефинансовые обязательства:		
Начисленный резерв по бонусам	60,308	47,608
Авансы полученные по страховой деятельности	47,976	51,217
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	24,942	20,200
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам	18,380	12,529
Задолженность перед сотрудниками	71	265
	<u>151,677</u>	<u>131,819</u>
	<u>208,778</u>	<u>147,689</u>

16. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, объявленный, выпущенный и оплаченный уставный капитал состоял из 2,060,000 и 2,060,000 простых акций, соответственно. Каждая простая акция дает право на один голос. Все акции выражены в тенге и имеют номинальную стоимость 1,000 тенге каждая. В 2012 и 2011 году было выпущено и оплачено ноль и 460,000 простых акций номинальной стоимостью 1,000 тенге каждая, и общей стоимостью ноль и 460,000 тыс. тенге, соответственно.

17. ЗАРАБОТАННЫЕ ПРЕМИИ, ЗА ВЫЧЕТОМ ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКОВ

Заработанные премии за вычетом доли перестраховщиков за год, закончившийся 31 декабря 2012 года включают следующее:

	Пенсионный аннуитет	Аннуитетное страхование	Страхование от несчастливого случая	Страхование жизни	Итого
Страховые премии, общая сумма	6,565,445	1,756,872	1,678,296	152,808	10,153,421
Страховые премии, переданные на перестрахование	-	-	(1,304,706)	(821)	(1,305,527)
Страховые премии, за вычетом доли перестраховщиков	<u>6,565,445</u>	<u>1,756,872</u>	<u>373,590</u>	<u>151,987</u>	<u>8,847,894</u>
Изменение в резерве незаработанной премии, общая сумма	-	-	(430,691)	-	(430,691)
Изменение в резерве незаработанной премии, доля перестраховщиков	-	-	460,540	-	460,540
Изменение в резерве незаработанных премий, нетто	-	-	29,849	-	29,849
Заработанные премии за вычетом доли перестраховщиков	<u>6,565,445</u>	<u>1,756,872</u>	<u>403,439</u>	<u>151,987</u>	<u>8,877,743</u>

Заработанные премии за вычетом доли перестраховщиков за год, закончившийся 31 декабря 2011 года включают следующее:

	Пенсионный аннуитет	Аннуитетное страхование	Страхование от несчастного случая	Страхование жизни	Итого
Страховые премии, общая сумма	4,062,776	1,159,696	602,515	120,125	5,945,112
Страховые премии, переданные на перестрахование	-	-	(300,267)	(45,515)	(345,782)
Страховые премии, за вычетом доли перестраховщиков	4,062,776	1,159,696	302,248	74,610	5,599,330
Изменение в резерве незаработанной премии, общая сумма	-	-	(138,657)	-	(138,657)
Изменение в резерве незаработанной премии, доля перестраховщиков	-	-	93,885	-	93,885
Изменение в резерве незаработанных премий, нетто	-	-	(44,772)	-	(44,772)
Заработанные премии за вычетом доли перестраховщиков	4,062,776	1,159,696	257,476	74,610	5,554,558

18. ПРОИЗОШЕДШИЕ УБЫТКИ, ЗА ВЫЧЕТОМ ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКОВ

Произошедшие убытки, за вычетом доли перестраховщиков за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, включают следующее:

	Пенсионный аннуитет	Аннуитетное страхование	Страхование от несчастного случая	Страхование жизни	Итого
Претензии выплаченные, общая сумма	(5,448,264)	(772,106)	(76,540)	(106,010)	(6,402,920)
Возмещение произошедших убытков, доля перестраховщиков	-	-	48,984	-	48,984
Претензии выплаченные, за вычетом доли перестраховщиков	(5,448,264)	(772,106)	(27,556)	(106,010)	(6,353,936)
Изменение резервов страховых убытков, общая сумма	(889,483)	(1,108,973)	(43,353)	24,373	(2,017,436)
Изменение резервов страховых убытков, доля перестраховщиков	-	-	(20,178)	132	(20,046)
Изменение резервов страховых убытков, нетто	(889,483)	(1,108,973)	(63,531)	24,505	(2,037,482)
Произошедшие убытки, за вычетом доли перестраховщиков	(6,337,747)	(1,881,079)	(91,087)	(81,505)	(8,391,418)

Произошедшие убытки, за вычетом доли перестраховщиков за год, закончившийся 31 декабря 2011 года включают следующее:

	Пенсионный аннуитет	Аннуитетное страхование	Страхование от несчастного случая	Страхование жизни	Итого
Претензии выплаченные, общая сумма	(2,394,498)	(433,235)	(36,923)	(52,959)	(2,917,615)
Возмещение произошедших убытков, доля перестраховщиков	-	-	11,600	28,653	40,253
Претензии выплаченные, за вычетом доли перестраховщиков	(2,394,498)	(433,235)	(25,323)	(24,306)	(2,877,362)
Изменение резервов страховых убытков, общая сумма	(1,551,791)	(624,687)	(60,676)	(69,431)	(2,306,585)
Изменение резервов страховых убытков, доля перестраховщиков	-	-	58,757	155	58,912
Изменение резервов страховых убытков, нетто	(1,551,791)	(624,687)	(1,919)	(69,276)	(2,247,673)
Произошедшие убытки, за вычетом доли перестраховщиков	(3,946,289)	(1,057,922)	(27,242)	(93,582)	(5,125,035)

19. КОМИССИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

Комиссионные расходы, нетто, за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, включают:

	Пенсионный аннуитет	Аннуитетное страхование	Страхование от несчастного случая	Страхование жизни	Итого
Комиссионные доходы	-	-	268,657	-	268,657
Комиссионные расходы	(204,609)	(49,009)	(167,040)	(56)	(420,714)
Комиссионные расходы, нетто	<u>(204,609)</u>	<u>(49,009)</u>	<u>101,617</u>	<u>(56)</u>	<u>(152,057)</u>

Комиссионные расходы, нетто, за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, включают:

	Пенсионный аннуитет	Аннуитетное страхование	Страхование от несчастного случая	Страхование жизни	Итого
Комиссионные доходы	-	-	32,616	1,315	33,931
Комиссионные расходы	(122,849)	(53,879)	(53,838)	(6,366)	(236,932)
Комиссионные расходы, нетто	<u>(122,849)</u>	<u>(53,879)</u>	<u>(21,222)</u>	<u>(5,051)</u>	<u>(203,001)</u>

20. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОХОД

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Процентный доход	644,848	430,222
Доход по дивидендам	<u>160,812</u>	<u>585</u>
Итого инвестиционный доход	<u>805,660</u>	<u>430,807</u>

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Процентные доходы состоят:		

Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
- процентные доходы по финансовым активам, не подвергавшимся обесценению	143,349	101,333
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости	<u>501,499</u>	<u>329,474</u>
Итого процентные доходы	<u>644,848</u>	<u>430,807</u>

Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Инвестиции, удерживаемые до погашения	81,564	-
Процентные доходы по средствам банков	59,146	100,900
Процентные доходы по соглашениям обратного РЕПО	<u>2,638</u>	<u>433</u>
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	<u>143,349</u>	<u>101,333</u>

Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости, включают:		
Процентные доходы по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	<u>501,499</u>	<u>329,474</u>
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости	<u>501,499</u>	<u>329,474</u>
Итого процентный доход	<u>644,848</u>	<u>430,807</u>

21. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Заработная плата и премии	364,902	257,102
Взносы в АО «Фонд гарантирования страховых выплат»	83,783	-
Комиссионные расходы АО «Халык Финанс»	72,668	24,067
Аренда	36,965	32,807
Социальный налог	34,466	24,408
Износ и амортизация	27,525	24,057
Расходы на профессиональные услуги	14,476	9,864
Расходы на обслуживание информационных технологий	13,318	12,749
Медицинское страхование	10,445	5,276
Услуги связи	9,425	5,666
Канцелярские товары и обслуживание	8,682	5,367
Командировочные и связанные с ними расходы	6,283	3,548
Реклама	4,932	3,225
Информационные услуги	4,730	-
Комиссионные банка	3,359	1,782
Расходы на обучение	2,172	1,945
Прочие	22,229	10,595
	<u>719,795</u>	<u>422,458</u>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, Руководство Компании признало справедливую стоимость безвозмездно полученной аренды зданий, предоставленных Материнской компанией в размере среднесрочной арендной платы в статье Дополнительно оплаченного капитала на сумму 6,192 тыс. тенге и 5,646 тыс. тенге, соответственно.

22. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, его экономика особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ, которые в 2012 и 2011 годах были подвержены значительным колебаниям.

Налогообложение

Наличие в казахстанском налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, способствует вынесению налоговыми органами решений, основанных на собственных произвольных суждениях. Это, зачастую, приводит к необходимости отстаивания налогоплательщиком своих интересов в суде вследствие отличного от позиции налогоплательщика толкования налоговыми органами норм налогового законодательства.

Руководство Компании уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисление соответствующих резервов в отчетности не требуется.

Как правило, налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние пять лет. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно.

Судебные иски и претензии

В ходе обычной деятельности Компании может являться объектом судебных исков и претензий. Руководство считает, что окончательное обязательство, если таковое будет иметь место, возникающее из этих исков и претензий, не окажет значительного влияния ни на текущее финансовое положение, ни на результаты финансово-хозяйственной деятельности.

23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

По определению МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или оказывать существенное влияние на другую сторону при принятии финансовых или операционных решений. При рассмотрении возможного наличия отношений между связанными сторонами внимание уделяется сути взаимоотношений, а не только их юридическому оформлению.

При рассмотрении возможных взаимоотношений связанных сторон, основное внимание было направлено на сущность взаимоотношений, а не на их юридическую форму. По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов и за годы, закончившиеся на эти даты, данные сделки включают:

	2012 год			2011 год		
	Материнская компания	Организаци и под общим контролем	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Материнская компания	Организаци и под общим контролем	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	23,414	-	26,623	13,057	-	13,385
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	25,134	-	8,076,066	22,513	-	5,774,012
Прочие активы	-	-	15,088	-	4,840	21,820
Обязательства						
Резерв незаработанной премии	3,661	2,502	664,694	5,687	2,396	234,003
Резерв убытков	-	-	7,014,969	1,953	1,468	4,997,533
Задолженность по страхованию и перестрахованию	-	215,324	279,251	-	-	51,340
Прочие обязательства	-	45,615	208,778	-	13,833	147,689
Доходы и расходы						
Страховые премии, общая сумма	98,119	37,067	10,153,421	68,866	15,913	5,945,112
Премии, переданные на перестрахование	-	(1,227,716)	(1,305,527)	-	(13,117)	(345,782)
Претензии выплаченные, за вычетом доли перестраховщиков	(24,976)	(11,569)	(6,353,936)	(11,842)	-	(2,877,362)
Комиссионные доходы	-	-	268,657	-	2,278	33,931
Комиссионные расходы	-	-	(420,714)	(2,899)	-	(236,932)
Инвестиционный доход	2,286	-	805,660	17,266	-	430,807
Операционные расходы	(10,931)	(117,715)	(719,795)	(10,206)	(59,497)	(422,458)

За годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, совокупное вознаграждение и прочие выплаты четырем членам Правления и одному из членов Совета Директоров Компании, включают:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Заработная плата и премии	62,455	43,198
Социальный налог	6,343	4,108
	<u>68,798</u>	<u>47,306</u>

24. ПОЛИТИКИ ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ

Управление рисками имеет решающее значение в страховой деятельности и является одним из основных элементов деятельности Компании. Основными рисками, присущими деятельности Компании, являются риски, связанные со страховой деятельностью, инвестиционные риски: кредитные риски, рыночный риск, связанный с изменениями ставок вознаграждения и цен финансовых инструментов, и риск ликвидности. Ниже приведено описание политики Компании в отношении управления данными рисками.

В целях формирования адекватных систем управления рисками и внутреннего контроля в Компании, созданы следующие коллегиальные совещательные органы: Андеррайтинговый совет и Совет по управлению активами и пассивами.

Риск, связанный со страховой деятельностью

Компания подвержена риску, связанному со страхованием, в связи с неопределенностью, связанной с наступлением, суммой и временем страховых обязательств, риск неправильной (ошибочной) оценки принимаемых на страхование рисков, риск формирования недостаточных (неадекватных) страховых резервов и риск недостаточного перестраховочного покрытия или неспособности перестраховщика осуществить выплату по договору перестрахования. Компания также подвержена риску того, что ее ценовые допущения приведут к отрицательному денежному потоку в результате неблагоприятных данных о заявленных убытках. В Компании установлена внутренняя политика и лимиты по страхованию (лимиты ответственности страховых сумм) по отдельному договору страхования (перестрахования) в разрезе классов (видов страхования), по договорам входящего и исходящего перестрахования, и лимиты страховых выплат которые, оговаривают, кто и какой риск может принять и до какой суммы. Мониторинг этих лимитов осуществляется на постоянной основе. В целях управления страховыми рисками, в течение 2012 и 2011 годов, Компания заключила облигаторные договора перестрахования с АО «Дочерняя страховая компания Народного банка Казахстана «Халык - Казахинстрах», и ООО «Скор Перестрахование, Россия», а также ряд факультативных договоров перестрахования с компаниями резидентами Республики Казахстан.

Инвестиционные риски

В своей инвестиционной политике Компания придерживается ряда принципов: Компания осуществляет инвестиции, от которых ожидает получить соответствующий доход и они предлагают высокий уровень безопасности. Для Компании также всегда важно поддерживать необходимый уровень ликвидности и целевую диверсификацию касательно вида инвестиций. Деятельность казахстанских страховых компаний в этой области находится под строгим надзором КФН, и им не разрешается осуществлять деятельность в качестве профессиональных участников рынка ценных бумаг. По этой причине Компания осуществляет свою инвестиционную деятельность через Управляющую компанию, которая осуществляет такие операции в соответствии с Договором по управлению инвестиционным портфелем для страховых организаций (по отрасли «страхование жизни»). В своей Инвестиционной политике Компания придерживается ряда принципов:

- Принцип возвратности подразумевает эффективную оценку рисков по размещению активов в целях снижения либо предотвращения возможных потерь;
- Принцип диверсификации вложений заключается в распределении инвестиционных рисков в целях достижения максимальной устойчивости инвестиционного портфеля, недопущении превалирования каких-либо финансовых инструментов, региональной, отраслевой и иной концентрации активов;
- Принцип прибыльности заключается в максимизации рентабельности инвестиций при обеспечении остальных принципов с учетом ситуации на рынке капиталовложений, а также в высокой рентабельности вложений при управлении средствами страховых резервов, позволяющей сохранить реальную стоимость вложенных средств в течение всего времени инвестирования, легко и быстро реализовывать активы; и
- Принцип ликвидности предполагает обеспечение обязательств Компании финансовыми инструментами, легко обращающимися в ликвидные средства, в размере, достаточном для их покрытия.

А также установлены лимиты инвестирования активов с учетом требований законодательства Республики Казахстан:

- лимиты инвестирования по видам финансовых инструментов;
- лимиты инвестирования в финансовые инструменты эмитентов, являющихся резидентами определенного государства («лимит на страну»);
- лимиты по открытым валютным позициям и лимит валютной нетто-позиции;
- лимиты инвестирования в финансовые инструменты эмитентов, основной вид деятельности которых связан с определенным сектором экономики; и
- лимиты «stop-loss» для финансовых инструментов.

Для Компании, также всегда важно поддерживать необходимый уровень ликвидности и целевую диверсификацию касательно вида инвестиций. Компания ежемесячно проводит гэлп – анализ и ежеквартально предоставляет результаты анализа Совету Директоров Компании.

Согласно Инструкции о требованиях по наличию систем управления рисками и внутреннего контроля в страховых (перестраховочных) организациях, Компания проводит стресс-тест по рискам на ежеквартальной основе и результаты предоставляются в КФН.

Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Компании может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общим рыночным рискам.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам. Для финансовых активов максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств или обеспечения.

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	31 декабря 2012 года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	26,623	-	26,623	-	26,623
Соглашение обратного РЕПО	51,144	-	51,144	51,144	-
Средства в банках	974,397	-	974,397	-	974,397
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	8,076,066	-	8,076,066	-	8,076,066
Инвестиции, удерживаемые до погашения	780,786	-	780,786	-	780,786
Премии к получению	206,471	-	206,471	-	206,471
	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	31 декабря 2011 года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	13,385	-	13,385	-	13,385
Соглашение обратного РЕПО	288,042	-	288,042	287,425	617
Средства в банках	1,418,103	-	1,418,103	-	1,418,103
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5,774,012	-	5,774,012	-	5,774,012
Премии к получению	3,993	-	3,993	-	3,993

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BVB. Финансовые активы с рейтингом ниже BVB относятся к спекулятивному уровню. Далее представлена классификация финансовых активов Компании по кредитным рейтингам:

	BVB	<BVB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2012 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	26,623	-	26,623
Соглашение обратного РЕПО	-	51,144	-	51,144
Средства в банках	-	974,397	-	974,397
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	3,289,562	3,392,743	1,393,760	8,076,066
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	616,401	164,385	780,786
Премии к получению	-	-	206,471	206,471
	BVB	<BVB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2011 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	13,385	-	13,385
Соглашение обратного РЕПО	-	288,042	-	288,042
Средства в банках	-	1,418,103	-	1,418,103
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2,986,778	2,366,213	421,021	5,774,012
Премии к получению	-	-	3,993	3,993

Организации страхового сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении финансовых инструментов. Кредитный риск Компании сосредоточен в Республике Казахстан. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечения соблюдения лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Компанией политикой по управлению рисками.

В следующей таблице представлена балансовая стоимость обесцененных активов и активов, не являющихся обесцененными, которые также классифицируются по времени возникновения просроченной задолженности:

	Текущие необесцененные активы	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные			Более 1 года	31 декабря 2012 года	
		До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев – 1 год		Обесцененные финансовые активы	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	26,623	-	-	-	-	-	26,623
Соглашение обратного РЕПО	51,144	-	-	-	-	-	51,144
Средства в банках	974,397	-	-	-	-	-	974,397
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	8,076,066	-	-	-	-	-	8,076,066
Инвестиции, удерживаемые до погашения	780,786	-	-	-	-	-	780,786
Премии к получению	197,966	-	-	-	-	8,505	206,471

	Текущие необесцененные активы	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные			Более 1 года	31 декабря 2011 года	
		До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев – 1 год		Обесцененные финансовые активы	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	13,385	-	-	-	-	-	13,385
Соглашение обратного РЕПО	288,042	-	-	-	-	-	288,042
Средства в банках	1,418,103	-	-	-	-	-	1,418,103
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5,774,012	-	-	-	-	-	5,774,012
Премии к получению	3,993	-	-	-	-	-	3,993

Риск ликвидности

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

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

Компания управляет риском ликвидности посредством политики Компании по управлению риском ликвидности, которая определяет, что является риском ликвидности для Компании; устанавливает минимальное значение соотношения средств для удовлетворения экстренных требований о выплате; устанавливает планы финансирования непредвиденных расходов; определяет источники финансирования и события, которые приведут план в действие; концентрацию источников финансирования; представляет информации о подверженности риску ликвидности и нарушениях в надзорные органы; производит мониторинг соблюдения политики по риску ликвидности, а так же проводит обзор политики по управлению риском ликвидности на уместность и соответствие изменениям в операционной среде.

Компания не включает страховые резервы в анализ ликвидности, включая суммы от перестраховщиков классифицированных как активы перестрахования, так как резервы не имеют определенного срока погашения. В дополнение, фактические обязательства могут отличаться от резервных сумм, и не включаются в таблицу, приведенную ниже.

Дисконтированные обязательства, представленные в следующих таблицах, совпадают с суммами недисконтированных обязательств в связи с тем, что все обязательства являются краткосрочными.

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2012 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ							
Соглашение обратного РЕПО	7.18%	51,144	-	-	-	-	51,144
Средства в банках	5.01%	-	100,542	843,598	30,257	-	974,397
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7.81%	157,759	412,857	58,698	5,569,616	1,671,875	7,870,805
Инвестиции, удерживаемые до погашения	4.89%	-	-	164,385	616,401	-	780,786
Итого активы, по которым начисляются проценты		208,903	513,399	1,066,681	6,216,274	1,671,875	9,677,132
Денежные средства и их эквиваленты		26,623	-	-	-	-	26,623
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-	-	205,261	205,261
Премии к получению		159,450	43,564	3,457	-	-	206,471
Итого финансовые активы		<u>394,976</u>	<u>556,963</u>	<u>1,070,138</u>	<u>6,216,274</u>	<u>1,877,136</u>	<u>10,115,487</u>
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию		72,112	207,139	-	-	-	279,251
Прочие финансовые обязательства		-	57,101	-	-	-	57,101
Итого финансовые обязательства		<u>72,112</u>	<u>264,240</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>336,352</u>
Разница между финансовыми активами и обязательствами		<u>322,864</u>	<u>292,723</u>	<u>1,070,138</u>	<u>6,216,274</u>	<u>1,877,136</u>	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		<u>208,903</u>	<u>513,399</u>	<u>1,066,681</u>	<u>6,216,274</u>	<u>1,671,953</u>	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		<u>208,903</u>	<u>722,302</u>	<u>1,788,984</u>	<u>8,005,258</u>	<u>9,677,211</u>	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом к итогу финансовым активам		<u>2.1%</u>	<u>7.1%</u>	<u>17.7%</u>	<u>79.1%</u>	<u>95.7%</u>	

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2011 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ							
Соглашение обратного РЕПО	1.80%	288,042	-	-	-	-	288,042
Средства в банках	4.79%	-	57,189	1,212,979	147,935	-	1,418,103
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	6.13%	-	-	675,568	2,382,336	2,555,419	5,613,323
Итого активы, по которым начисляются проценты		288,042	57,189	1,888,547	2,530,271	2,555,419	7,319,468
Денежные средства и их эквиваленты		13,385	-	-	-	-	13,385
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-	-	160,689	160,689
Премии к получению		4	3,970	19	-	-	3,993
Итого финансовые активы		301,431	61,159	1,888,566	2,530,271	2,716,108	7,497,535
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию		16,936	34,404	-	-	-	51,340
Прочие финансовые обязательства		-	15,870	-	-	-	15,870
Итого финансовые обязательства		16,936	50,274	-	-	-	67,210
Разница между финансовыми активами и обязательствами		284,495	10,885	1,888,566	2,530,271	2,716,108	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		288,042	57,189	1,888,547	2,530,272	2,555,419	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		288,042	345,231	2,233,778	4,764,050	7,319,469	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом к итогу финансовым активам		3.8%	4.6%	29.8%	63.5%	97.6%	

1

Рыночный риск

Компания также подвержена влиянию рыночных рисков, связанных с наличием открытых позиций по процентным ставкам и валютам, активам и обязательствам, выраженным в иностранной валюте, подверженным общим и специфическим колебаниям рынка. Компания осуществляет управление рыночным риском посредством периодической оценки потенциальных убытков в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, а также установления и поддержания адекватных ограничений на величину допустимых убытков и требований в отношении нормы прибыли.

Процентный риск

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе изменений, которые были обоснованно возможными. Степень этих изменений определяется руководством и отражается в отчетах об управлении риском, которые представляются ключевому управленческому персоналу Компании.

В следующей далее таблице представлен анализ чувствительности Компании к 1% увеличению и уменьшению процентных ставок в 2012 и 2011 годах, соответственно. Руководство Компании считает, что, с учетом сложившейся экономической ситуации в Казахстане, увеличение в размере 1% представляет реальное изменение процентных ставок. Данная ставка используется при составлении отчетов по процентному риску внутри Компании для членов ключевого руководства и представляет оценку руководства относительно вероятного изменения процентных ставок. Анализ чувствительности составляется только по имеющимся активам и обязательствам.

Влияние на капитал, исходя из номинальной стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, представлено следующим образом:

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%
Активы:				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(207,996)	219,396	(248,757)	54,858
Инвестиции, удерживаемые до погашения	1,281	(1,281)	-	-
Чистое влияние на капитал	<u>(206,715)</u>	<u>218,115</u>	<u>(248,757)</u>	<u>54,858</u>

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Компании подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют.

По состоянию на 31 декабря 2012 года, в основном, финансовые активы и обязательства Компании были номинированы в тенге, кроме депозита на сумму 7,668 тыс. тенге, инвестиций, имеющихся в наличии для продажи на сумму 635,330 тыс. тенге, и инвестиций, удерживаемых до погашения на сумму 253,121 тыс. тенге, которые были номинированы в долларах США, а также страховых премий к получению от перестрахователей на сумму 47 тыс. тенге, которые были номинированы в долларах США.

По состоянию на 31 декабря 2011 года, в основном, финансовые активы и обязательства Компании были номинированы в тенге, кроме депозита на сумму 7,432 тыс. тенге, инвестиций, имеющихся в наличии для продажи на сумму 375,819 тыс. тенге, которые были номинированы в долларах США, и инвестиций, имеющихся в наличии для продажи на сумму 134,204 тыс. тенге, которые были номинированы в евро.

По состоянию на 31 декабря 2012 года чувствительность Компании к 5% изменению курсов долларов США составила 24,285 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2012 финансовые активы, номинированные в евро составляют ноль тенге. 5% - это уровень чувствительности, который используется внутри Компании при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Компании и представляет собой оценку руководством Компании возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации, которых используются курсы, измененные на 5%.

По состоянию на 31 декабря 2011 года чувствительность Компании к 10% изменению курсов долларов США и евро составила 38,325 тыс. тенге и 13,420 тыс. тенге, соответственно. 10% - это уровень чувствительности, который используется внутри Компании при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Компании и представляет собой оценку руководством Компании возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых используются курсы, измененные на 10%.

Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения, базированный на основном предположении, тогда как другие предположения остаются неизменными. В действительности, существует связь между предположениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Компания активно управляет активами и пассивами. В дополнение к этому финансовое положение Компании может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Компании о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

Географическая концентрация

По состоянию на 31 декабря 2012 года, в основном все финансовые активы и обязательства Компании были сконцентрированы в Республике Казахстан, за исключением кредиторской задолженности по перестрахованию в Российской Федерации в сумме 3,198 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2011 года, в основном все финансовые активы и обязательства Компании были сконцентрированы в Республике Казахстан, за исключением кредиторской задолженности по перестрахованию и авансов полученных в сумме 24,847 тыс. тенге и 42,697 тыс. тенге в Российской Федерации, соответственно.

Ценовой риск

Ценовой риск это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Компания подвержена ценовому риску в связи с влиянием общих или специфичных изменений на рынке на ее продукты.

	На 31 декабря 2012 года		На 31 декабря 2011 года	
	Изменение / цены долевых инвестиций +1%	Изменение цены долевых инвестиций -1%	Изменение цены долевых инвестиций +1%	Изменение цены долевых инвестиций -1%
Чистое влияние на капитал	2,053	(2,053)	1,607	(1,607)

25. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменян между осведомленными сторонами на коммерческих условиях, за исключением ситуаций с вынужденной реализацией или реализацией при ликвидации. Так как для части финансовых инструментов Компании отсутствуют организованные финансовые рынки, при оценке справедливой стоимости необходимо использовать допущения на основе текущих экономических условий и конкретных рисках, присущих инструменту. Оценки, представленные здесь, не обязательно являются показателями сумм, которые Компания может получить на рынке от реализации всех вложений в этот инструмент.

Балансовая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости, за исключением инвестиций, удерживаемых до погашения. По состоянию на 31 декабря 2012 года, справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, основанная на доступных рыночных котировках, составила 766,921 тыс. тенге и балансовая стоимость составила 780,786 тыс. тенге.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, разделены в иерархическом порядке на 3 уровня в зависимости от доступности рыночных котировок:

- Котируемые цены на активном рынке (Уровень 1) – Оценка осуществляется по котировкам, полученным на активном рынке, по идентичным активам и обязательствам. Дополнительные корректировки или общее дисконтирование не применяются для таких финансовых инструментов. Поскольку переоценка основана по рыночных котировках, эти значения не несут в себе значительного объема суждений.
- Методы оценки, использующие рыночные данные (Уровень 2) – Оценки, основанные на данных, в большей степени основанных прямо или косвенно на рыночных данных, и оценки, основанные на одной или нескольких наблюдаемых рыночных ценах по обычным операциям на рынках, которые считаются неактивными.
- Методы оценки, основанные на информации, не содержащей рыночных данных (Уровень 3) – Оценки основываются на данных, не являющихся рыночными данными и играющих значительную роль в определении справедливой стоимости.

Компания подходит к оценке и распределению справедливой стоимости по иерархии для определенных значительных классов финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости представлен ниже:

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 1
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	8,044,726	31,340	5,773,934

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, акции АО «Фонд гарантирования страховых выплат» на сумму 78 тыс. тенге и 78 тыс. тенге, соответственно, классифицируемые как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, были отражены по себестоимости.