

REPORT ARCHIVE COPY



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

Финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2013 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 2013 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 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
Примечания к финансовой отчетности	9-46

**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 2013 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 2013 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 2013 года, была утверждена Правлением Компании 11 марта 2014 года.



От имени Правления Компании:

Камбетбаев Е. Б.
Председатель Правления

11 марта 2014 года
г. Алматы, Казахстан


Керим Ю. П.
Главный бухгалтер

11 марта 2014 года
г. Алматы, Казахстан



ТОО «Делойт»
пр. Аль-Фараби, 36,
г. Алматы, 050059,
Республика Казахстан
Тел: +7 (727) 258 13 40
Факс: +7 (727) 258 13 41
almaty@deloitte.kz
www.deloitte.kz

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 2013 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.

Наименования «Делойт» относятся к одному либо любому количеству юридических лиц, входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных или пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании, каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томацу Лимитед» и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about. Подробная информация о юридической структуре «Делойт» в СНГ представлена на сайте www.deloitte.com/ru/about.

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 2013 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Deloitte, LLP

ТОО «Делойт»
Государственная лицензия на занятие аудиторской
деятельностью в Республике Казахстан,
№0000015, серия МФЮ-2,
выдана Министерством финансов
Республики Казахстан
от 13 сентября 2006 года



11 марта 2014 года
г. Алматы, Казахстан



Сагтар

Роман Сагтаров
Аудитор-исполнитель
Квалификационное свидетельство
аудитора №МФ-0000149
от 31 мая 2013 г.

Нурлан Бекенов

Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

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

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
НА 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**
(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	4, 23	54,110	26,623
Соглашение обратного РЕПО	5	963,381	51,144
Средства в банках	6	670,691	974,397
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7, 23	12,941,472	8,076,066
Инвестиции, удерживаемые до погашения	8	636,246	780,786
Резерв незаработанной премии, доля перестраховщиков	9	863,994	574,965
Резерв убытков, доля перестраховщиков	10	114,658	39,151
Актив по отложенному налогу на прибыль	11	37,713	6,258
Основные средства	12	40,030	41,215
Нематериальные активы	13	56,056	60,830
Предоплата по услугам		13,549	28,852
Премии к получению		314,948	206,471
Текущий налоговый актив		144,317	52,418
Прочие активы		21,575	15,088
ИТОГО АКТИВЫ		16,872,740	10,934,264
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Резерв незаработанной премии	9, 23	988,608	664,694
Резерв убытков	10, 23	12,283,688	7,014,969
Задолженность по страхованию и перестрахованию	14, 23	505,418	279,251
Прочие обязательства	15, 23	109,639	208,778
Итого обязательств		13,887,353	8,167,692
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	16	2,060,000	2,060,000
Дополнительно оплаченный капитал		23,902	11,838
Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(17,088)	(5,830)
Стабилизационный резерв		31,658	-
Нераспределенная прибыль		886,915	700,564
Итого капитала		2,985,387	2,766,572
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		16,872,740	10,934,264



От имени Правления Компании:

Камбетбаев Е. Б.
Председатель Правления

11 марта 2014 года
г. Алматы, Казахстан


Керим Ю. П.
Главный бухгалтер

11 марта 2014 года
г. Алматы, Казахстан

Прилагаемые примечания на страницах с 9 по 46 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 2013 ГОДА**
(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Страховые премии, общая сумма	17, 23	9,525,240	10,153,421
Премии, переданные на перестрахование	17, 23	<u>(1,816,817)</u>	<u>(1,305,527)</u>
СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ, ЗА ВЫЧЕТОМ ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКОВ		7,708,423	8,847,894
Изменение в резерве незаработанных премий, нетто	9, 17	<u>(34,885)</u>	<u>29,849</u>
ЗАРАБОТАННЫЕ ПРЕМИИ, ЗА ВЫЧЕТОМ ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКОВ		7,673,538	8,877,743
Претензии выплаченные, за вычетом доли перестраховщиков	18, 23	(2,437,960)	(6,353,936)
Изменение резервов страховых убытков, нетто	10, 18	<u>(5,193,212)</u>	<u>(2,037,482)</u>
ПРОИЗОШЕДШИЕ УБЫТКИ, ЗА ВЫЧЕТОМ ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКОВ	10, 18	<u>(7,631,172)</u>	<u>(8,391,418)</u>
Комиссионные доходы	19, 23	338,824	268,657
Комиссионные расходы	19, 23	<u>(465,936)</u>	<u>(420,714)</u>
ЧИСТЫЕ КОМИССИОННЫЕ РАСХОДЫ		<u>(127,112)</u>	<u>(152,057)</u>
Инвестиционный доход	20, 23	995,182	805,660
Чистая прибыль от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		57,422	75,682
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой		20,365	16,505
Формирование резерва под обеспечение по прочим операциям		(1,847)	(8,652)
Прочие (расходы)/доходы		<u>(175)</u>	<u>8,852</u>
ПРОЧИЙ ДОХОД		<u>1,070,947</u>	<u>898,047</u>
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	21, 23	<u>(779,492)</u>	<u>(711,143)</u>
ПРИБЫЛЬ ДО РАСХОДА ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ		206,709	521,172
Экономия (расход) по налогу на прибыль	11	<u>11,300</u>	<u>(55,062)</u>
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		<u>218,009</u>	<u>466,110</u>



От имени Правления Компании:

Камбетбаев Е. Б.
Председатель Правления

11 марта 2014 года
г. Алматы, Казахстан

Кери Ю. П.
Главный бухгалтер

11 марта 2014 года
г. Алматы, Казахстан

Прилагаемые примечания на страницах с 9 по 46 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 2013 ГОДА**
(в тысячах казахстанских тенге)

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	<u>218,009</u>	<u>466,110</u>
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК:		
Чистое изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога на прибыль 3,441 тыс. тенге (Примечание 11)	46,164	(2,336)
Реклассификации по инвестициям, имеющихся в наличии для продажи, реализованным в течение периода, за вычетом отложенного налога на прибыль ноль тенге	<u>(57,422)</u>	<u>(75,682)</u>
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК	<u>(11,258)</u>	<u>(78,018)</u>
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД	<u><u>206,751</u></u>	<u><u>388,092</u></u>



Камбетов Е. В.
Председатель Правления

11 марта 2014 года
г. Алматы, Казахстан


Керим Ю. П.
Главный бухгалтер

11 марта 2014 года
г. Алматы, Казахстан

Прилагаемые примечания на страницах с 9 по 46 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 2013 ГОДА**
(в тысячах казахстанских тенге)

	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Стабилизационный резерв	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
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
Взносы акционера в форме аренды	-	12,064	-	-	-	12,064
Перевод в стабилизационный резерв	-	-	-	31,658	(31,658)	-
Итого совокупный (убыток)/доход	-	-	(11,258)	-	218,009	206,751
31 декабря 2013 года	<u>2,060,000</u>	<u>23,902</u>	<u>(17,088)</u>	<u>31,658</u>	<u>886,915</u>	<u>2,985,387</u>


 От имени Правления компании:
 Камбетов А. Б.
 Председатель Правления

11 марта 2014 года
г. Алматы, Казахстан


 Керн Ю. П.
 Главный бухгалтер

11 марта 2014 года
г. Алматы, Казахстан

Прилагаемые примечания на страницах с 9 по 46 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 2013 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге)**

	Примечания	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до расхода на налог на прибыль		206,709	521,172
Корректировки на:			
Изменение в резерве незаработанных премий, нетто	17	34,885	(29,849)
Произошедшие убытки, за вычетом доли перестраховщиков	18	7,631,172	8,391,418
Формирование резерва под обесценение по прочим операциям		1,847	8,652
Аренда здания		12,064	6,192
Износ и амортизация	21	30,285	27,524
Убыток от выбытия основных средств		105	6
Изменение в начисленных процентах		(60,433)	(16,347)
Чистая прибыль от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(68,680)	(78,018)
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		7,787,954	8,830,750
Изменения в операционных активах и обязательствах (Увеличение/уменьшение операционных активов)			
Предоплата по услугам		15,303	(22,248)
Премии к получению		(110,324)	(211,130)
Прочие активы		(6,487)	2,007
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств			
Задолженность по страхованию и перестрахованию		226,167	227,911
Прочие обязательства		(99,139)	61,089
Приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения и страховых выплат		7,813,474	8,888,379
Налог на прибыль уплаченный		(112,054)	(105,602)
Претензии выплаченные, за вычетом доли перестраховщиков	18	(2,437,960)	(6,353,936)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности		5,263,460	2,428,841
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Размещение денег на средства в банках		(169,403)	(352,008)
Поступления от снятия средств в банках		451,485	770,535
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(4,807,910)	(2,558,751)
Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения		142,691	112,807
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения		-	(872,380)
Поступления от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		83,832	277,010
Приобретение основных средств	12	(11,634)	(29,714)
Приобретение нематериальных активов	13	(12,797)	-
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(4,323,736)	(2,652,501)
ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		939,724	(223,660)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	4	77,767	301,427
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	4	1,017,491	77,767

Чистый приток денежных средств от операционной деятельности в 2013 году составил 5 263 460 тыс. тенге, в 2012 году - 2 428 841 тыс. тенге. Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности в 2013 году составил 4 323 736 тыс. тенге, в 2012 году - 2 652 501 тыс. тенге. Изменение денежных средств и их эквивалентов в 2013 году составило 939 724 тыс. тенге, в 2012 году - (223 660) тыс. тенге. Соответствующая информация о движении денежных средств и их эквивалентов приведена в Приложении 4 к Отчету о движении денежных средств за 2013 и 2012 годы.



Камбетбай Е. Б.
Председатель Правления

11 марта 2014 года
г. Алматы, Казахстан

Керн Ю. П.
Главный бухгалтер

11 марта 2014 года
г. Алматы, Казахстан

Прилагаемые примечания на страницах с 9 по 46 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 2013 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 2013 и 2012 годов, в Компании работало 145 и 136 сотрудников, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, единственным акционером Компании является АО «Народный Банк Казахстана» (далее – «Материнская компания»).

2. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

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

Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Компания продолжит свою деятельность как непрерывно действующее предприятие в обозримом будущем. Руководство Компании запросило подтверждение, что материнская компания будет предоставлять любую поддержку, необходимую для обеспечения выполнения компанией своих обязательств, при наступлении сроков их погашения. На основе полученного подтверждения такой поддержки, руководство компании считает, что основание принципа непрерывности деятельности в подготовке финансовой отчетности целесообразно.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге («тыс. тенге»), если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением определенных финансовых инструментов, которые учитываются по стоимости переоценки или справедливой стоимости на каждую отчетную дату, как поясняется ниже.

Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе на основном рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Компания учитывает характеристики актива или обязательства таким образом, как если бы участники рынка учитывали данные характеристики при определении цены актива или обязательства на дату оценки. Справедливая стоимость для оценки и/или раскрытия в финансовой отчетности определяется по такому принципу.

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровни 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

- Исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым предприятие имеет доступ на дату оценки;
- Исходные данные Уровня 2 представляют собой исходные данные, которые не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно.
- Исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные для актива или обязательства.

Функциональная валюта

Суммы, включенные в финансовую отчетность Компании, выражены в валюте, которая наилучшим образом отражает экономическую сущность событий и обстоятельств, относящихся к этой организации («функциональная валюта»). Функциональной валютой финансовой отчетности является казахстанский тенге («тенге»). Все значения округлены до целых тыс. тенге, если не указано иное.

Взаимозачет

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 в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в отчете о совокупном доходе, 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 далее.

Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании, когда она становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как учтенные инструменты.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Первоначальная стоимость финансовых активов и обязательств, которые не являются финансовыми активами и обязательствами по справедливой стоимости через прибыль или убыток, корректируется на сумму понесенных операционных издержек, непосредственно связанных с приобретением или созданием финансового актива или выпуском финансового обязательства. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, описанных ниже.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании, 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. Стандартные сделки по покупке или продаже представляют собой покупку или продажу финансовых активов, требующую поставки активов в сроки, установленные нормативными актами или рыночной практикой.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыли или убыток.

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: по справедливой стоимости через прибыли или убытки («ССЧПУ»); удерживаемые до погашения («УДП»); имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»); а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к тому или иному классу зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

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 – «Договоры РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже финансовых активов (далее – «Договоры обратной покупки РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Компанией в качестве одного из средств управления ликвидностью.

Сделки 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 договорам РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по договорам РЕПО, продолжают отражаться в финансовой отчетности, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом активов.

Активы, приобретенные по договорам обратной покупки РЕПО, отражаются в финансовой отчетности как соглашение обратного РЕПО и обеспеченно залогом ценных бумаг или иных активов.

Компания заключает договоры РЕПО по ценным бумагам и сделки займов с ценными бумагами, 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.

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

Финансовые активы категории ИНДП представляют собой те производные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как (а) займы и дебиторская задолженность, (б) инвестиции, удерживаемые до погашения, (в) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Акции и срочные облигации, обращающиеся на организованных рынках, классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи» и отражаются по справедливой стоимости. Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе в составе фонда переоценки инвестиций, за исключением случаев обесценения, имеющих постоянный характер, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, дивидендного дохода и курсовых разниц, которые признаются в прибылях или убытках. При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признаваемые в фонде переоценки инвестиций, относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

Справедливая стоимость денежных активов в иностранной валюте категории ИНДП 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 денежного актива. Прочие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе.

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

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Компания намеревается и имеет возможность удерживать до погашения, признаются финансовыми активами категории УДП. Инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение.

Если Компания продаст или реклассифицирует инвестиции, удерживаемые до погашения более чем на незначительную сумму до срока погашения (кроме как в отдельных обстоятельствах), вся категория должна быть переведена в состав финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Кроме того, Компании будет запрещено классифицировать любые финансовые активы как удерживаемые до погашения в течение текущего финансового года и последующих двух лет.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением активов категории ССЧПУ, оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

По обращающимся и не обращающимся на организованном рынке вложениям в акции категории ИНДП, значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения считается объективным свидетельством обесценения.

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

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- невыплата или просрочка по выплате процентов и основной суммы долга или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как займы и дебиторская задолженность, активы, которые по отдельности не были признаны обесцененными, также оцениваются на предмет обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости портфеля займов и дебиторской задолженности может служить прошлый опыт Компании по взысканию задолженности, увеличение числа задержек при погашении задолженности по портфелю, а также выраженные изменения в национальной и местной экономике, которые обычно сопровождаются дефолтом по платежам.

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

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

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением займов и дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания безнадежными займы и дебиторская задолженность списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения резерва отражаются в прибылях или убытках.

Если финансовый актив категории ИНДП признается обесцененным, то доходы или расходы, накопленные в прочем совокупном доходе, переносятся в состав прибылей или убытков.

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Убытки от обесценения долевых ценных бумаг категории ИНДП, ранее отраженные в прибылях или убытках, не восстанавливаются. Любое увеличение справедливой стоимости таких активов после признания убытка от обесценения отражается напрямую в прочем совокупном доходе и накапливается по статье фонда переоценки инвестиций.

В отношении долговых ценных бумаг категории ИНДП убытки от обесценения впоследствии восстанавливаются через прибыли или убытки, если увеличение справедливой стоимости финансовых вложений может быть объективно привязано к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения.

Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает признание финансовых активов только в случае прекращения договорных прав по ним на денежные потоки или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой стороне. Если Компания не передает и не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства по возможной оплате соответствующих сумм. Если Компания сохраняет практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

При полном списании финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также совокупная прибыль или убыток, которые были признаны в прочем совокупном доходе и накоплены в капитале, относятся на прибыль или убыток.

Если признание финансового актива прекращается не полностью (например, когда Компания сохраняет за собой возможность выкупить часть переданного актива), Компания распределяет предыдущую балансовую стоимость данного финансового актива между частью, которую она продолжает признавать в рамках продолжающегося участия, и частью, которую она больше не признает, исходя из относительных значений справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, распределенной на списываемую часть, и суммой полученного вознаграждения за списываемую часть, а также любые накопленные распределенные на нее прибыли или убытки, признанные в прочем совокупном доходе, относятся на прибыль или убыток. Доходы или расходы, признанные в прочем совокупном доходе, распределяются также пропорционально справедливой стоимости удерживаемой и списываемой 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.

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	3 - 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 изменениями в законодательстве, введенными в действие с 1 января 2011 года, Компания должна создать стабилизационный резерв за счет нераспределенной прибыли.

Стабилизационный резерв предназначен для выравнивания колебаний убыточности страховой суммы или обеспечения исполнения обязательств по определенным рискам. Накапливаясь в благоприятные для страховщика годы, он становится источником осуществления страховых выплат при превышении фактической убыточности над расчетной величиной или реализацией страхового риска, требующего крупномасштабной страховой выплаты.

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.

Чистый 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, чистых выплаченных претензий и чистого изменения резервов 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.

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.

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»).

Страхование, относящееся к страхованию жизни

Резерв произошедших убытков по договорам страхования жизни и аннуитетным договорам определяются как сумма дисконтированной стоимости ожидаемых будущих обязательств, расходов по выплатам аннуитетного страхования и административных расходов по ведению договоров аннуитетного страхования за минусом дисконтированной стоимости ожидаемых 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. Дополнительно актуарий осуществляет оценку возможного увеличения обязательств Компании, связанных с переосвидетельствованием и (или) продлением степени утраты трудоспособности, ухудшением здоровья и (или) смертью выгодоприобретателя в соответствии с требованиями уполномоченного органа.

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).

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 учетом 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 2013 года	31 декабря 2012 года
Тенге/1 Доллар США	153.61	150.74
Тенге/1 Евро	211.17	199.22
Тенге/1 российский рубль	4.69	4.96

Пенсионные и прочие обязательства по выплатам

Все сотрудники Компании получают пенсионные отчисления в соответствии с законодательством Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 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 закреплённое 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.

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)

Поправки к МСФО, оказывающее влияние на показатели финансовой отчетности

Перечисленные ниже новые и пересмотренные стандарты и интерпретации были впервые применены в текущем периоде и оказали влияние на финансовые показатели, представленные в данной финансовой отчетности.

Стандарты, оказывающие влияние на финансовую отчетность

МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости».

В текущем году Компания впервые применила МСФО 13. МСФО 13 является единым стандартом, устанавливающим порядок проведения оценки справедливой стоимости и раскрытия информации в части определения справедливой стоимости. МСФО 13 имеет широкую сферу действия; требования стандарта к оценке справедливой стоимости охватывают как финансовые, так и нефинансовые инструменты, в отношении которых другие стандарты МСФО требуют или допускают использование метода оценки справедливой стоимости и раскрытие информации в части оценки справедливой стоимости, за исключением выплат, рассчитываемых на основе цены акций, относящихся к сфере применения МСФО 2 «Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций», лизинговых операций, относящихся к сфере применения МСФО 17 «Аренда», а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью (например, чистая цена возможной реализации для оценки запасов или эксплуатационная стоимость для целей оценки обесценения).

Согласно МСФО 13 справедливая стоимость - сумма, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки при текущих рыночных условиях, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. Также, МСФО 13 устанавливает более широкие требования к раскрытию информации.

МСФО 13 требует перспективного применения с 1 января 2013 года. Кроме того, согласно отдельным переходным положениям предприятия не обязаны применять требования Стандарта к раскрытию сравнительной информации, предоставляемой за периоды до первоначального применения настоящего стандарта. В соответствии с настоящими переходными положениями Компания не раскрывала такую информацию, требуемую Стандартом МСФО 13 за сравнительный период 2012 года. Кроме раскрытия дополнительной информации, применение МСФО 13 не оказало существенного влияния на показатели финансовой отчетности.

Новые и пересмотренные МСФО выпущенные, но еще не вступившие в силу

Компания не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

МСФО 9 «*Финансовые инструменты*»

Поправки к МСБУ 32 «*Взаимозачет финансовых активов и обязательств*»

МСФО 9 «*Финансовые инструменты*» МСФО 9, выпущенный в ноябре 2009 года, ввел новые требования по классификации и оценке финансовых активов. В МСФО 9 были внесены поправки в октябре 2010 года и включены новые требования по классификации и оценке финансовых обязательств и по прекращению их признания.

В соответствии с ключевыми требованиями МСФО 9:

- Все отраженные финансовые активы, которые соответствуют определению МСБУ 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели (целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, и такие денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней), как правило, оцениваются по амортизированной стоимости на конец последующих отчетных периодов. Все прочие долговые инструменты и долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости на конец последующих отчетных периодов. Кроме того, согласно МСФО 9 предприятия могут сделать не подлежащий отмене выбор учитывать последующие изменения в справедливой стоимости долевого инструмента (не удерживаемого для продажи) в составе прочего совокупного дохода, и только доход по дивидендам - в составе прибылей или убытков.
- 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. В соответствии с МСБУ 39, вся сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства, обозначенного как отражаемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признается в составе прибылей или убытков.

Руководство Компании предполагает, что применение МСФО 9 может оказать значительное влияние на представленные в отчетности показатели финансовых активов и финансовых обязательств Компании (например, срочные облигации, которые в настоящее время классифицируются как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, будут подлежать оценке по справедливой стоимости по состоянию на конец последующих отчетных периодов с признанием изменений справедливой стоимости в прибыли и убытках). В то же время, обоснованная оценка влияния МСФО 9 требует проведения детального анализа.

Поправки к МСБУ 32 «Взаимозачет финансовых активов и обязательств»

Поправки к МСБУ 32 проясняют требования в отношении взаимозачета финансовых активов и обязательств. В частности, разъяснены: значения фраз «действующее, юридически исполнимое право на зачет» и «условие одновременной реализации актива и погашения обязательства».

Руководство Компании предполагает, что применение данных поправок к МСБУ 32 не окажет существенного воздействия на финансовую отчетность Компании, так как Компания не имеет финансовых активов и обязательств, которые квалифицируются как взаимозачет.

4. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Текущие счета в Материнской компании	48,649	23,414
Текущие счета в прочих банках	5,461	3,209
	<u>54,110</u>	<u>26,623</u>

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

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Соглашения обратного РЕПО заключенные на срок менее трех месяцев	963,381	51,144
Текущие счета в Материнской компании	48,649	23,414
Текущие счета в прочих банках	5,461	3,209
	<u>1,017,491</u>	<u>77,767</u>

5. СОГЛАШЕНИЕ ОБРАТНОГО РЕПО

Справедливая стоимость обеспечения и балансовая стоимость ссуд по соглашениям обратного РЕПО по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов представлена следующим образом:

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Простые акции АО «КазТрансОйл»	450,917	651,214	-	-
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	355,172	375,623	-	-
Простые акции АО «Казхателеком»	122,184	182,874	48,131	68,229
Простые акции АО «Национальная компания «Казмунайгаз»	35,108	51,350	3,013	7,444
	<u>963,381</u>	<u>1,261,061</u>	<u>51,144</u>	<u>75,673</u>

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов в состав соглашения обратного РЕПО включен начисленный процентный доход в сумме 3,293 тыс. тенге и 124 тыс. тенге, соответственно.

6. СРЕДСТВА В БАНКАХ

	Дата размещения	Дата погашения	Процентная ставка, %	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
АО «Цеснабанк»	05/07/13	05/07/15	7.00%	475,000	331,502
АО «Банк ЦентрКредит»	09/08/13-	09/08/15-			
АО «Delta bank»	13/09/13	13/09/15	1.00% - 4.50%	155,434	135,797
АО «Темірбанк»	04/09/12	04/09/14	6.30%	30,257	30,257
АО «ДО ВТБ Банк» (Казахстан)	12/07/13	12/07/15	5.60%	5,000	73,672
АО «ДО ВТБ Банк» (Казахстан)	18/03/13	18/03/14	4.00%	5,000	-
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
АО «Банк Kassa Nova»	15/02/12	15/03/13	6.50%	-	100,542
АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)»	28/05/12	28/05/13	7.00%	-	8,047
				<u>670,691</u>	<u>974,397</u>

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, в состав средств в банках включен начисленный процентный доход на сумму 812 тыс. тенге и 22,436 тыс. тенге, соответственно.

7. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Долговые ценные бумаги	12,689,372	7,870,805
Долевые ценные бумаги	252,100	205,261
	<u>12,941,472</u>	<u>8,076,066</u>

Долговые ценные бумаги:	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2013 года	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2012 года
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	2.00-7.80	2,364,778	3.60-7.80	1,172,404
АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына»	5.89-6.50	1,621,102	5.89-6.50	1,629,384
ДБ АО «Сбербанк России»	6.90-9.00	696,915	7.00	411,608
АО «Аграрная кредитная корпорация»	7.00-8.00	662,310	7.00-8.00	222,781
АО «Евразийский банк»	6.50-11.00	593,715	6.50-11.00	446,125
АО «Национальная компания «КазМунайГаз»	-	560,825	-	548,957
АО «Национальная компания «Продовольственная контрактная корпорация»	8.00-10.50	548,525	8.00-10.50	488,982
Евразийский банк развития	6.00-8.00	545,421	8.00	105,656
АО «АТФБанк»	7.00-9.25	538,457	8.40-9.25	382,115
АО «Самрук-Энерго»	6.00	494,005	-	-
АО «ИЮ «Казахстанская Ипотечная Компания»	5.50-8.50	469,027	-	-
АО «НГСК КазСтройСервис»	8.00	466,005	8.00	260,047
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1»	12.00	357,939	12.00	374,668
АО «Банк ЦентрКредит»	6.90	325,968	5.70-6.50	180,415
АО «Kaspi Bank»	8.50-9.88	301,194	8.50	182,817
ДБ АО «Хоум Кредит энд Финанс Банк»	8.50	296,454	-	-
АО «Central Asia Cement»	10.00	270,651	10.00	171,146
АО «Холдинг Казэкспортастык»	8.50	268,059	8.50	102,291
АО «RG Brands»	8.00	200,020	8.00	192,078
АО «Темірбанк»	14.00	171,741	14.00	165,108
АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания»	12.50	158,604	12.50	153,940
АО «Казкоммерцбанк»	8.50	145,436	8.50	132,353
ТОО «Каспий Лимитед»	10.00	144,992	10.00	144,150
АО «Павлодарэнерго»	7.40	142,855	6.00	131,750
ДО АО «Банк ВТБ (Казахстан)»	7.00	113,414	7.00	148,933
АО «Национальная компания «Казахстан инжиниринг»	4.55	102,106	-	-
ТОО Исткомтранс	7.75	101,909	-	-
Еврооблигации Winsway Coking Coal Holding Ltd	8.50	26,945	8.50	39,265
АО «Нурбанк»	-	-	11.00	58,698
АО «Народный банк Казахстана»	-	-	10.00	25,134
		<u>12,689,372</u>		<u>7,870,805</u>
Долевые ценные бумаги*:		31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года
Простые акции АО «Кселл»		108,287		118,717
Простые и привилегированные акции АО «Казактелеком»		143,735		86,466
Простые акции АО «Фонд гарантирования страховых выплат»		78		78
		<u>252,100</u>		<u>205,261</u>
		<u>12,941,472</u>		<u>8,076,066</u>

* Доля участия составляет менее 1% по всем долевым инструментам

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, в состав инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, включен начисленный процентный доход по долговым ценным бумагам на сумму 227,797 тыс. тенге и 143,891 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, Компания сформировала 100% провизию на обесценение долговых ценных бумаг АО «Трансстроймост» на сумму 35,848 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, доходность по долговым ценным бумагам АО «Национальная компания «КазМунайГаз» составила 7% годовых, соответственно.

8. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2013 года	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2012 года
Долговые ценные бумаги:				
АО «Казкоммерцбанк»	6.77	272,343	6.77	253,121
АО «Холдинг Казэкспортастык»	8.50	218,251	8.50	215,928
АО «Национальная компания «Продовольственная контрактная корпорация»	9.00	145,652	9.00	147,352
АО «Эксимбанк Казахстан»	-	-	9.00	164,385
		<u>636,246</u>		<u>780,786</u>

По состоянию на 31 декабря 2013 года в состав инвестиций, удерживаемых до погашения, включен начисленный процентный доход на сумму 19,364 тыс. тенге и 21,213 тыс. тенге, соответственно.

9. РЕЗЕРВ НЕЗАРАБОТАННОЙ ПРЕМИИ, ДОЛЯ ПЕРЕСТРАХОВЩИКОВ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	Изменение в резерве незаработанных премий
Резерв незаработанной премии, общая сумма	988,608	664,694	323,914
Резерв незаработанной премии, доля перестраховщиков	<u>(863,994)</u>	<u>(574,965)</u>	<u>(289,029)</u>
Резерв незаработанной премии, за вычетом доли перестраховщиков	<u>124,614</u>	<u>89,729</u>	<u>34,885</u>
	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>

10. РЕЗЕРВ УБЫТКОВ, ДОЛЯ ПЕРЕСТРАХОВЩИКОВ

			31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	
Резерв убытков, общая сумма			12,283,688	7,014,969	
Резерв убытков, доля перестраховщиков			(114,658)	(39,151)	
Резерв убытков, за вычетом доли перестраховщиков			<u>12,169,030</u>	<u>6,975,818</u>	
			2013 год	2012 год	
На начало года			6,975,818	4,938,336	
Чистое изменение в резервах			<u>5,193,212</u>	<u>2,037,482</u>	
На конец года			<u>12,169,030</u>	<u>6,975,818</u>	
	РЗНУ	РПНУ	Резерв непронзо- шедших убытков по договорам страхования жизни и прочих аннуитетов*	Резерв непронзо- шедших убытков по договорам пенсионного аннуитета	Итого
31 декабря 2011 года	77,943	35,920	1,332,893	3,491,580	4,938,336
Плюс: произошедшие убытки, за вычетом доли перестраховщиков (Примечание 18)	109,613	59,598	1,884,460	6,337,747	8,391,418
Минус: Претензии выплаченные, за вычетом доли перестраховщиков (Примечание 18)	<u>(133,566)</u>	-	<u>(772,106)</u>	<u>(5,448,264)</u>	<u>(6,353,936)</u>
31 декабря 2012 года	53,990	95,518	2,445,247	4,381,063	6,975,818
Плюс: произошедшие убытки, за вычетом доли перестраховщиков (Примечание 18)	2,367	55,733	1,330,465	6,242,607	7,631,172
Минус: Претензии выплаченные, за вычетом доли перестраховщиков (Примечание 18)	<u>(142,011)</u>	-	<u>(911,315)</u>	<u>(1,384,634)</u>	<u>(2,437,960)</u>
31 декабря 2013 года	<u>(85,654)</u>	<u>151,251</u>	<u>2,864,397</u>	<u>9,239,036</u>	<u>12,169,030</u>

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

	РЗНУ	РПНУ	Резерв непронзо- шедших убытков по договорам страхования жизни и прочих аннуитетов*	Резерв непронзо- шедших убытков по договорам пенсионного аннуитета	Итого
31 декабря 2013 года					
Резерв убытков	28,576	151,251	2,864,825	9,239,036	12,283,688
Резерв убытков, доля перестраховщиков	(114,230)	-	(428)	-	(114,658)
Итого	(85,654)	151,251	2,864,397	9,239,036	12,169,030
31 декабря 2012 года					
Резерв убытков	92,879	95,518	2,445,509	4,381,063	7,014,969
Резерв убытков, доля перестраховщиков	(38,889)	-	(262)	-	(39,151)
Итого	53,990	95,518	2,445,247	4,381,063	6,975,818

В 2013 и 2012 годах, Компания использовала следующие допущения для расчета резерва по всем договорам аннуитетного страхования:

	2013 год	2012 год
Ставки дисконта		
Норма прибыли по инвестициям	5.0%-6.0%	5.5%-6.0%
Ставка индексации страховых выплат	6.0%-9.0%	8.0%-9.0%
Вероятность смертности		
Аннуитетное страхование		
- Мужчины (возраст 0-111)	0.0001904 – 1	0.0001904 – 1
- Женщины (возраст 0-111)	0.0000952 – 1	0.0000952 – 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 таблиц смертности. Риск зависит от смертности и вида договора. Ставки по смертности основаны на таблицах смертности, утвержденных уполномоченным органом. Если вероятность смертности уменьшается/увеличивается, то это может привести к увеличению/уменьшению 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 2013 года			31 декабря 2012 года		
	Изменение в допущении	Влияние на резервы пенсионного аннуитета	Влияние на резервы по договорам прочих аннуитетов	Изменение в допущении	Влияние на резервы пенсионного аннуитета	Влияние на резервы по договорам прочих аннуитетов
Ставка дисконта	-0.10%	+0.96%	+1.1%	-0.10%	+0.98%	+1.09%
Ставки по смертности						
- Сценарий I	+10%	-1.78%	-4.02%	+10%	-1.45%	-4.05%
- Сценарий II	+30%	-4.89%	-10.59%	+30%	-4.07%	-11.47%
- Сценарий III	+50%	-7.52%	-15.76%	+50%	-6.38%	-18.19%

Ограничения

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения, основанного на указанном 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. 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

Налоговая ставка, используемая для сверки эффективной ставки с прибылью, приведенной ниже, составляет 20% от налогооблагаемой прибыли к уплате юридическими лицами в Республике Казахстан в соответствии с налоговым законодательством в этой юрисдикции.

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	16,714	55,062
Экономия по отложенному налогу на прибыль	<u>(28,014)</u>	<u>-</u>
(Экономия)/расходы по налогу на прибыль	<u>(11,300)</u>	<u>55,062</u>

Сверка эффективной налоговой ставки налога за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов, представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Прибыль до расхода по налогу на прибыль	<u>206,709</u>	<u>521,172</u>
Налог по установленной ставке (20%)	41,342	104,234
Необлагаемый налогом доход по государственным и листинговым ценным бумагам	(193,794)	(132,772)
Необлагаемый налогом дивидендный доход	(1,801)	(32,162)
Доходы, признанные для целей налогообложения	12,262	67,909
Корректировка декларации прошлых лет	127,380	-
Прочие не вычитаемые расходы	<u>3,311</u>	<u>47,853</u>
(Экономия)/расходы по налогу на прибыль	<u>(11,300)</u>	<u>55,062</u>

Отложенные налоговые активы по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов составили:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Отложенные налоговые активы/(обязательства) в отношении:		
Резерва по комиссионным расходам	25,309	10,335
Резерва по бонусам	6,784	13,252
Резерва по неиспользованным отпускам	4,742	3,676
Справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	3,441	-
Услуг по аудиту	358	778
Основные средства и нематериальные активы	<u>(2,920)</u>	<u>(21,783)</u>
Чистые отложенные налоговые активы	<u>37,713</u>	<u>6,258</u>

Движение активов по отложенному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов, представлено следующим образом:

	2013 год	2012 год
На 1 января	<u>6,258</u>	<u>6,258</u>
Экономия по отложенному налогу, отраженная в:		
Отчете о прибылях и убытках	28,014	-
Прочем совокупном доходе	<u>3,441</u>	<u>-</u>
На 31 декабря	<u>37,713</u>	<u>6,258</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 2011 года	33,041	17,917	-	-	1,621	52,579
Поступления	8,923	7,079	100	6,844	6,768	29,714
Выбытия (928)	(928)	(192)	-	-	-	(1,120)
По состоянию на 31 декабря 2012 года	41,036	24,804	100	6,844	8,389	81,173
Поступления	8,774	2,860	-	-	-	11,634
Выбытия (960)	(960)	(175)	-	-	-	(1,135)
По состоянию на 31 декабря 2013 года	48,850	27,489	100	6,844	8,389	91,672
Накопленная амортизация:						
По состоянию на 31 декабря 2011 года	(24,237)	(6,212)	-	-	(444)	(30,893)
Начисления за год	(7,837)	(1,277)	-	(51)	(1,014)	(10,179)
Выбытие 928	928	186	-	-	-	1,114
По состоянию на 31 декабря 2012 года	(31,146)	(7,303)	-	(51)	(1,458)	(39,958)
Начисления за год	(9,819)	(1,564)	-	(69)	(1,271)	(12,723)
Выбытие 925	925	114	-	-	-	1,039
По состоянию на 31 декабря 2013 года	(37,790)	(11,003)	-	(120)	(2,729)	(51,642)
Балансовая стоимость:						
На 31 декабря 2013 года	11,060	16,486	100	6,724	5,660	40,030
На 31 декабря 2012 года	9,890	17,501	100	6,793	6,931	41,215

13. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	2013 год	2012 год
Первоначальная стоимость:		
На начало года	116,966	116,966
Поступления	12,797	-
Выбытия	(134)	-
На конец года	<u>129,629</u>	<u>116,966</u>
Накопленная амортизация:		
На начало года	(56,136)	(38,791)
Начисления за год	(17,562)	(17,345)
Выбытия	125	-
На конец года	<u>(73,573)</u>	<u>(56,136)</u>
Балансовая стоимость	<u>56,056</u>	<u>60,830</u>

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, нематериальные активы состояли из программного обеспечения и лицензий на его использование.

14. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СТРАХОВАНИЮ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЮ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Задолженность по перестрахованию	376,597	221,604
Задолженность перед агентами и брокерами	126,665	52,057
Задолженность перед страхователями	2,156	5,590
	<u>505,418</u>	<u>279,251</u>

15. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Прочие финансовые обязательства:		
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам	23,708	18,380
Сумма к оплате за профессиональные услуги	18,703	46,772
Задолженность перед поставщиками за услуги	5,176	5,851
Сумма к оплате в пенсионные фонды	5,072	4,478
Задолженность перед сотрудниками	14	71
	<u>52,673</u>	<u>75,552</u>
Прочие нефинансовые обязательства:		
Начисленный резерв по бонусам	31,013	60,308
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	17,053	24,942
Авансы, полученные по страховой деятельности	8,900	47,976
	<u>56,966</u>	<u>133,226</u>
	<u>109,639</u>	<u>208,778</u>

16. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Количество акций по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов представлена следующим образом:

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Выпущено	Оплачено	Выпущено	Оплачено
Простые акции	<u>2,200,000</u>	<u>2,060,000</u>	<u>600,000</u>	<u>460,000</u>
	<u>2,200,000</u>	<u>2,060,000</u>	<u>600,000</u>	<u>460,000</u>

Каждая простая акция дает право на один голос. Все акции выражены в тенге и имеют номинальную стоимость 1,000 тенге каждая.

17. ЗАРАБОТАННЫЕ ПРЕМИИ, ЗА ВЫЧЕТОМ ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКОВ

Заработанные премии за вычетом доли перестраховщиков за год, закончившийся 31 декабря 2013 года включают следующее:

	Пенсионный аннуитет	Аннуитетное страхование	Страхование от несчастного случая	Страхование жизни	Страхование на случай болезни	Итого
Страховые премии, общая сумма	6,079,237	1,186,113	2,142,691	110,862	6,337	9,525,240
Страховые премии, переданные на перестрахование	-	-	(1,814,969)	(1,604)	(244)	(1,816,817)
Страховые премии, за вычетом доли перестраховщиков	6,079,237	1,186,113	327,722	109,258	6,093	7,708,423
Изменение в резерве незаработанной премии, общая сумма	-	-	(322,251)	-	(1,663)	(323,914)
Изменение в резерве незаработанной премии, доля перестраховщиков	-	-	288,964	-	65	289,029
Изменение в резерве незаработанных премий, нетто	-	-	(33,287)	-	(1,598)	(34,885)
Заработанные премии за вычетом доли перестраховщиков	6,079,237	1,186,113	294,435	109,258	4,495	7,673,538

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

	Пенсионный аннуитет	Аннуитетное страхование	Страхование от несчастного 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	6,565,445	1,756,872	373,590	151,987	8,847,894
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	6,565,445	1,756,872	403,439	151,987	8,877,743

18. ПРОИЗОШЕДШИЕ УБЫТКИ, ЗА ВЫЧЕТОМ ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКОВ

Произошедшие убытки, за вычетом доли перестраховщиков за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, включают следующее:

	Пенсион- ный аннуитет	Аннуитет- ное страхование	Страхова- ние от несчастного случая	Страхова- ние жизни	Страхова- ние на случай болезни	Итого
Претензии выплаченные, общая сумма	(1,384,634)	(799,847)	(326,195)	(111,468)	(2,763)	(2,624,907)
Возмещение произошедших убытков, доля перестраховщиков	-	-	186,947	-	-	186,947
Претензии выплаченные, за вычетом доли перестраховщиков	(1,384,634)	(799,847)	(139,248)	(111,468)	(2,763)	(2,437,960)
Изменение резервов страховых убытков, общая сумма	(4,857,973)	(382,418)	(36,248)	11,170	(3,250)	(5,268,719)
Изменение резервов страховых убытков, доля перестраховщиков	-	-	75,341	166	-	75,507
Изменение резервов страховых убытков, нетто	(4,857,973)	(382,418)	39,093	11,336	(3,250)	(5,193,212)
Произошедшие убытки, за вычетом доли перестраховщиков	(6,242,607)	(1,182,265)	(100,155)	(100,132)	(6,013)	(7,631,172)

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

	Пенсион- ный аннуитет	Аннуитет- ное страхова- ние	Страхова- ние от несчастного случая	Страхова- ние 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)

19. КОМИССИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

Комиссионные расходы, нетто, за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, включают:

	Пенсионный аннуитет	Аннуитетное страхование	Страхование от несчастного случая	Страхование жизни	Итого
Комиссионные доходы	-	-	338,824	-	338,824
Комиссионные расходы	<u>(160,409)</u>	<u>(20,033)</u>	<u>(279,290)</u>	<u>(6,204)</u>	<u>(465,936)</u>
Комиссионные расходы, нетто	<u>(160,409)</u>	<u>(20,033)</u>	<u>59,534</u>	<u>(6,204)</u>	<u>(127,112)</u>

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	<u>(204,609)</u>	<u>(49,009)</u>	<u>(167,040)</u>	<u>(56)</u>	<u>(420,714)</u>
Комиссионные расходы, нетто	<u>(204,609)</u>	<u>(49,009)</u>	<u>101,617</u>	<u>(56)</u>	<u>(152,057)</u>

20. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОХОД

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Процентный доход	986,176	644,848
Доход по дивидендам	<u>9,006</u>	<u>160,812</u>
Итого инвестиционный доход	<u>995,182</u>	<u>805,660</u>

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Процентные доходы состоят:		
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
- процентные доходы по финансовым активам, не подвергавшимся обесценению	192,358	143,349
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости	<u>793,818</u>	<u>501,499</u>
Итого процентный доход	<u><u>986,176</u></u>	<u><u>644,848</u></u>
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Инвестиции, удерживаемые до погашения	86,645	81,564
Процентные доходы по средствам банков	67,087	59,146
Процентные доходы по соглашениям обратного РЕПО	<u>38,626</u>	<u>2,638</u>
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	<u><u>192,358</u></u>	<u><u>143,349</u></u>
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости, включают:		
Процентные доходы по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	<u>793,818</u>	<u>501,499</u>
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости	<u><u>793,818</u></u>	<u><u>501,499</u></u>
Итого процентный доход	<u><u>986,176</u></u>	<u><u>644,848</u></u>

21. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Заработная плата и премии	405,311	364,902
Взносы в АО «Фонд гарантирования страховых выплат»	72,654	83,218
Комиссионные расходы АО «Халык Финанс»	59,310	72,668
Аренда	48,799	36,965
Социальный налог	38,188	34,466
Износ и амортизация	30,285	27,524
Расходы на обслуживание информационных технологий	22,800	13,318
Расходы на профессиональные услуги	17,012	14,476
Медицинское страхование	14,084	10,445
Услуги связи	11,670	9,425
Канцелярские товары и обслуживание офиса	10,716	8,682
Реклама	7,982	4,932
Командировочные и связанные с ними расходы	7,380	6,283
Информационные услуги	4,754	4,730
Комиссионные банка	2,991	3,359
Расходы на обучение	2,157	2,172
Прочие	<u>23,399</u>	<u>13,578</u>
	<u><u>779,492</u></u>	<u><u>711,143</u></u>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 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 12,064 тыс. тенге и 6,192 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, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

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 2013 и 2012 годов и за годы, закончившиеся на эти даты, данные сделки включают:

	2013 год			2012 год		
	Материнская компания	Организации под общим контролем	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Материнская компания	Организации под общим контролем	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	48,649	-	54,110	23,414	-	26,623
Инвестиции, имеющие в наличии для продажи	-	-	12,941,472	25,134	-	8,076,066
Резерв незаработанной премии, доля перестраховщиков	4,092	1,764	863,994	2,965	1,536	574,965
Резерв убытков, доля перестраховщиков	404	1,990	114,658	-	-	39,151
Обязательства						
Резерв незаработанной премии	7,031	3,447	988,608	3,661	2,502	664,694
Резерв убытков	10,723	44,806	12,283,688	-	-	7,014,969
Задолженность по страхованию и перестрахованию	1,073	418,249	505,418	-	215,324	279,251
Прочие обязательства	-	16,915	109,639	-	45,615	208,778
Доходы и расходы						
Страховые премии, общая сумма	133,440	49,561	9,525,240	98,119	37,067	10,153,421
Премии, переданные на перестрахование	-	(1,512,611)	(1,816,817)	-	(1,227,716)	(1,305,527)
Претензии выплаченные, за вычетом доли перестраховщиков	(18,479)	(14,132)	(2,437,960)	(24,976)	(11,569)	(6,353,936)
Комиссионные доходы	-	293,362	338,824	-	263,841	268,657
Комиссионные расходы	-	(163,434)	(465,936)	-	(80,392)	(420,714)
Инвестиционный доход	1,787	-	995,182	2,286	-	805,660
Операционные расходы	(15,443)	(106,455)	(779,492)	(10,931)	(117,715)	(711,143)

За годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов, совокупное вознаграждение и прочие выплаты четырем членам Правления и одному из членов Совета Директоров Компании, включают:

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Заработная плата и премии	52,132	62,455
Социальный налог	5,174	6,343
	<u>57,306</u>	<u>68,798</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 2013 и 2012 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 преобладания 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 гэп – 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 2013 года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	54,110	-	54,110	-	54,110
Соглашение обратного РЕПО	963,381	-	963,381	963,381	-
Средства в банках	670,691	-	670,691	-	670,691
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	12,941,472	-	12,941,472	-	12,941,472
Инвестиции, удерживаемые до погашения	636,246	-	636,246	-	636,246
Премии к получению	314,948	-	314,948	-	314,948
	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

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 BBB. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню. Далее представлена классификация финансовых активов Компании по кредитным рейтингам:

	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2013 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	54,110	-	54,110
Соглашение обратного РЕПО	355,172	608,209	-	963,381
Средства в банках	-	670,691	-	670,691
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	6,055,159	4,216,687	2,669,626	12,941,472
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	636,246	-	636,246
Премии к получению	-	-	314,948	314,948
	BBB	<BBB	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

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 2013 года Обесцененные финансовые активы	Итого
		До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев ~ 1 год			
Денежные средства и их эквиваленты	54,110	-	-	-	-	54,110	
Соглашение обратного РЕПО	963,381	-	-	-	-	963,381	
Средства в банках	670,691	-	-	-	-	670,691	
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	12,941,472	-	-	-	-	12,941,472	
Инвестиции, удерживаемые до погашения	636,246	-	-	-	-	636,246	
Премии к получению	314,948	-	-	-	-	314,948	

	Текущие необесцененные активы	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные				31 декабря 2012 года Обесцененные финансовые активы	Итого
		До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев – 1 год	Более 1 года		
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	206,471	-	-	-	-	-	206,471

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 погасить 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 рисками, 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 управлению рисками, а так же проводит обзор политики по управлению рисками 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 2013 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ							
Соглашение обратного РЕПО	7.34%	963,381	-	-	-	-	963,381
Средства в банках	6.36%	-	5,000	30,257	635,434	-	670,691
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7.38%	14,365	1,031,529	1,857,940	7,893,177	1,892,361	12,689,372
Инвестиции, удерживаемые до погашения	7.80%	-	-	19,364	616,882	-	636,246
Итого активы, по которым начисляются проценты		977,746	1,036,529	1,907,561	9,145,493	1,892,361	14,959,690
Денежные средства и их эквиваленты		54,110	-	-	-	-	54,110
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-	-	252,100	252,100
Премии к получению		202,606	48,570	61,564	2,020	188	314,948
Итого финансовые активы		1,234,462	1,085,099	1,969,125	9,147,513	2,144,649	15,580,848
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Активы, по которым не начисляются проценты:							
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию		302,917	52,428	150,073	-	-	505,418
Прочие финансовые обязательства		-	52,673	-	-	-	52,673
Итого финансовые обязательства		302,917	105,101	150,073	-	-	558,091
Разница между финансовыми активами и обязательствами		931,545	979,998	1,819,052	9,147,513	2,144,649	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		977,746	1,036,529	1,907,561	9,145,493	1,892,361	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		977,746	2,014,275	3,921,836	13,067,329	14,959,690	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом к итогу финансовым активам		6.3%	12.9%	25.2%	83.9%	96.0%	

	Средневе- шняя эффективная процентная ставка	До 3 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	8.13%	-	-	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		394,976	556,963	1,070,138	6,216,274	1,877,136	10,115,487
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Активы, по которым не начисляются проценты:							
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию		72,112	207,139	-	-	-	279,251
Прочие финансовые обязательства		-	75,552	-	-	-	75,552
Итого финансовые обязательства		72,112	282,691	-	-	-	354,803
Разница между финансовыми активами и обязательствами		322,864	274,272	1,070,138	6,216,274	1,877,136	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		208,903	513,399	1,066,681	6,216,274	1,671,953	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		208,903	722,302	1,788,984	8,005,258	9,677,211	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом к итогу финансовым активам		2.1%	7.1%	17.7%	79.1%	95.7%	

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 2013 и 2012 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 2013 и 2012 годов, представлено следующим образом:

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%
Активы:				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(280,020)	297,842	(207,996)	219,396
Инвестиции, удерживаемые до погашения	1,310	(1,310)	1,281	(1,281)
Чистое влияние на капитал	(280,020)	297,842	(206,715)	218,115

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 2013 года, финансовые активы и обязательства Компании, номинированные в иностранной валюте, составляют незначительную часть: депозит на сумму 7,790 тыс. тенге, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи на сумму 927,094 тыс. тенге, и инвестиции, удерживаемые до погашения на сумму 272,342 тыс. тенге, которые номинированы в долларах США.

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 2013 года чувствительность Компании к 20% изменению курса иностранных валют составила 241,192 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2013 финансовые активы, номинированные в евро составляют ноль тенге. 20% - 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 20%.

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 года 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%.

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 2013 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 6,267 тыс. тенге.

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.

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 2013 года		На 31 декабря 2012 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	2,521	(2,521)	2,053	(2,053)

25. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

В соответствии с МСФО справедливая стоимость определяется с учетом цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Балансовая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости, вследствие краткосрочности данных финансовых инструментов, за исключением инвестиций, удерживаемых до погашения. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, основанная на доступных рыночных котировках, составила 621,551 тыс. тенге и балансовая стоимость составила 766,921 тыс. тенге, соответственно.

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

- Котировки 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 на 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 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 1	Уровень 2
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	12,941,472	-	8,044,726	31,340

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, акции АО «Фонд гарантирования страховых выплат» на сумму 78 тыс. тенге, классифицируемые как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, были отражены по себестоимости.

26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Девальвация тенге

11 февраля 2014 года Национальный банк Республики Казахстан принял решение временно сократить вмешательство в процесс формирования обменного курса тенге. В результате, 12 февраля 2014 года рыночный обменный курс тенге за 1 доллар США снизился до 184.55, т.е. примерно на 19%. Чтобы не допустить дестабилизации финансового рынка и экономики в целом, Национальный банк планирует установить коридор колебаний курса тенге по отношению к доллару США в диапазоне 182-188 тенге за 1 доллар США. По состоянию на 11 марта 2014 года официальный курс тенге к доллару США составлял 182.08 тенге.

Руководство Компании считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в данных условиях. Однако, снижение обменного курса тенге может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Компании. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.