



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

**Финансовая отчетность и
Отчет независимых аудиторов
За год, закончившийся 31 декабря 2014 года**

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

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА:	
Отчет о финансовом положении	4
Отчет о прибылях и убытках	5
Отчет о прочем совокупном доходе	6
Отчет об изменениях капитала	7
Отчет о движении денежных средств	8
Примечания к финансовой отчетности	9-54

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

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 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 2014 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 2014 года, была утверждена Правлением Компании 6 марта 2015 года.



6 марта 2015 года
г. Алматы, Казахстан

Керим Ю. П.
Главный бухгалтер

6 марта 2015 года
г. Алматы, Казахстан

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

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

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерного общества «Дочерняя компания Народного Банка Казахстана по страхованию жизни «Халык-Life» (далее - «Компания»), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, и отчеты о прибылях и убытках, о прочем 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 аудиторов, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение АО «Дочерняя компания Народного Банка Казахстана по страхованию жизни «Халык-Life» по состоянию на 31 декабря 2014 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

6 марта 2015 года
г. Алматы, Казахстан

Роман Саттаров

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



Н. 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 2014 ГОДА**

(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	4, 27	159,040	54,110
Соглашение обратного РЕПО	5	2,533,493	963,381
Средства в банках	6	1,017,364	670,691
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7, 27	14,621,750	12,941,472
Инвестиции, удерживаемые до погашения	8	1,063,953	636,246
Резерв незаработанной премии, доля перестраховщиков	9, 27	1,156,668	863,994
Резерв убытков, доля перестраховщиков	10, 27	1,023,119	114,658
Актив по отложенному налогу на прибыль	11	115,523	37,713
Основные средства	12	38,198	40,030
Нематериальные активы	13	39,303	56,056
Предоплата по услугам	27	69,040	13,549
Премии к получению	14, 27	250,963	314,948
Текущий налоговый актив		174,929	144,317
Прочие активы	15	75,398	21,575
ИТОГО АКТИВЫ		22,338,741	16,872,740
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Резерв незаработанной премии	9, 27	1,478,736	988,608
Резерв убытков	10, 27	16,534,789	12,283,688
Задолженность по страхованию и перестрахованию	16, 27	464,235	505,418
Прочие обязательства	17, 27	141,735	109,639
Итого обязательств		18,619,495	13,887,353
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	18	3,060,000	2,060,000
Дополнительно оплаченный капитал		40,291	23,902
Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(536,010)	(17,088)
Фонд переоценки основных средств		3,647	-
Стабилизационный резерв		-	31,658
Нераспределенная прибыль		1,151,318	886,915
Итого капитала		3,719,246	2,985,387
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		22,338,741	16,872,740

От имени Правления Компании:

Камбетбаев Е. Б.
Председатель Правления

6 марта 2015 года
г. Алматы, Казахстан

Керн Ю. П.
Главный бухгалтер

6 марта 2015 года
г. Алматы, Казахстан

Прилагаемые примечания на страницах с 9 по 54 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 2014 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге)**

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
СТРАХОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Страховые премии, общая сумма	19, 27	11,620,815	9,525,240
Премии, переданные на перестрахование	19, 27	(2,202,567)	(1,816,817)
Страховые премии, за вычетом доли перестраховщиков		9,418,248	7,708,423
Изменение в резерве незаработанных премий, нетто	9, 19	(197,454)	(34,885)
Заработанные премии, за вычетом доли перестраховщиков		9,220,794	7,673,538
Претензии выплаченные, за вычетом доли перестраховщиков	20, 27	(1,625,991)	(2,437,960)
Изменение резервов страховых убытков, нетто	10, 20	(3,342,640)	(5,193,212)
Произошедшие убытки, за вычетом доли перестраховщиков	10, 20	(4,968,631)	(7,631,172)
Комиссионные доходы	21, 27	151,748	338,824
Комиссионные расходы	21, 27	(4,899,492)	(465,936)
Чистые комиссионные расходы		(4,747,744)	(127,112)
Доход по танъеме	22	54,091	-
Результаты страховой деятельности		(441,490)	(84,746)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Инвестиционный доход	23, 27	1,338,330	995,182
Чистая прибыль от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		1,695	57,422
Чистый убыток по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	27	(22,968)	-
Формирование резерва под обесценение по инвестициям	7, 8	(264,564)	-
Результаты инвестиционной деятельности		1,052,493	1,052,604
ПРОЧАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	24, 27	397,917	20,365
Операционные расходы	25, 27	(829,495)	(779,492)
Формирование резерва под обесценение по прочим операциям		(2,435)	(1,847)
Прочие доходы/(расходы)		885	(175)
Результаты прочей деятельности		(433,128)	(761,149)
ПРИБЫЛЬ ДО ЭКОНОМИИ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ		177,875	206,709
Экономия по налогу на прибыль	11	54,863	11,300
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		232,738	218,009

От имени Правления Компании:

Камдетбаев Б.Б.
 Председатель Правления
 6 марта 2015 года
 г. Алматы, Казахстан


Керн Ю. П.
 Главный бухгалтер
 6 марта 2015 года
 г. Алматы, Казахстан

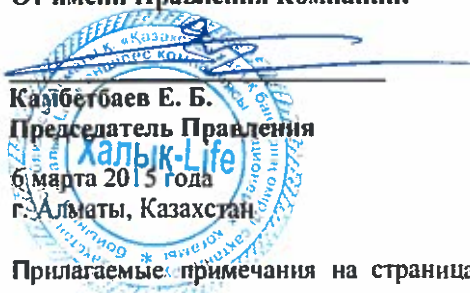
Прилагаемые примечания на страницах с 9 по 54 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.


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

**ОТЧЕТ О ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**
(в тысячах казахстанских тенге)

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	<u>232,738</u>	<u>218,009</u>
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК:		
Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей и убытков:		
Чистая прибыль от переоценки основных средств, за вычетом отложенного налога на прибыль в сумме 912 тыс. тенге (Примечание 11)	<u>3,654</u>	<u>-</u>
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей и убытков:		
Чистое изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога на прибыль в сумме 32,232 тыс. тенге (Примечание 11)	(665,741)	46,164
Реклассификация убытка от обесценения по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога на прибыль в сумме ноль тенге	148,514	-
Реклассификации по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, реализованным в течение года, за вычетом отложенного налога на прибыль в сумме ноль тенге	<u>(1,695)</u>	<u>(57,422)</u>
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК	<u>(515,268)</u>	<u>(11,258)</u>
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД	<u>(282,530)</u>	<u>206,751</u>

От имени Правления Компании:


Казыбебаев Е. Б.
Председатель Правления
6 марта 2015 года
г. Алматы, Казахстан


Керн Ю. П.
Главный бухгалтер
6 марта 2015 года
г. Алматы, Казахстан

Прилагаемые примечания на страницах с 9 по 54 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 2014 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге)**

	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Фонд переоценки основных средств	Стабильный резерв	Неразделенная прибыль	Итого капитал
31 декабря 2012 года	2,060,000	11,838	(5,830)	-	-	700,564	2,766,572
Взносы акционера в форме аресды	-	12,064	-	-	-	-	12,064
Перевод в стабильный резерв	-	-	-	-	31,658	(31,658)	-
Итого совокупный доход	-	-	(11,258)	-	-	218,009	206,751
31 декабря 2013 года	2,060,000	23,902	(17,088)	-	31,658	886,915	2,985,387
Выпуск простых акций	1,000,000	-	-	-	-	-	1,000,000
Взносы акционера в форме аресды	-	16,389	-	-	-	-	16,389
Перевод из стабильного резерва	-	-	-	-	(31,658)	31,658	-
Итого совокупный убыток	-	-	(518,922)	3,654	-	232,738	(282,530)
Списание фонда переоценки основных средств в результате износа, за вычетом отложенного налога на прибыль в сумме 1 тыс. тенге	-	-	-	(7)	-	7	-
31 декабря 2014 года	3,060,000	40,291	(536,010)	3,647	-	1,151,318	3,719,246

От имени Правления Компании:



Камбетбай Е. Б.
Председатель Правления


Керн Ю. П.
Главный бухгалтер

6 марта 2015 года
г. Алматы, Казахстан

Прилагаемые примечания на страницах с 9 по 54 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 2014 ГОДА (в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до экономии по налогу на прибыль		177,875	206,709
Корректировки на:			
Изменение в резерве незаработанных премий, нетто	19	197,454	34,885
Произошедшие убытки, за вычетом доли перестраховщиков	20	4,968,631	7,631,172
Формирование резерва под обесценение по инвестициям		264,564	-
Формирование резерва под обесценение по прочим операциям		2,435	1,847
Аренда здания	25	16,389	12,064
Износ и амортизация	25	31,937	30,285
Убыток от выбытия основных средств		31	105
Нереализованная прибыль от операций с иностранной валютой		(367,412)	-
Изменение в начисленных процентах		(122,695)	(60,433)
Чистая прибыль от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(1,695)	(68,680)
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		5,167,514	7,787,954
Изменения в операционных активах и обязательствах (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Предоплата по услугам		(55,491)	15,303
Премии к получению		61,707	(110,324)
Прочие активы		(53,979)	(6,487)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Задолженность по страхованию и перестрахованию		(41,183)	226,167
Прочие обязательства		32,096	(99,139)
Приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения и страховых выплат		5,110,664	7,813,474
Налог на прибыль уплаченный		(53,560)	(112,054)
Претензии выплаченные, за вычетом доли перестраховщиков	20	(1,625,991)	(2,437,960)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности		3,431,113	5,263,460
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Размещение денег на средства в банках		(16,301,429)	(169,403)
Поступления от снятия средств в банках		15,973,107	451,485
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(5,360,306)	(4,807,910)
Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения		-	142,691
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения		(453,000)	-
Поступления от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		3,394,374	83,832
Приобретение основных средств	12	(6,122)	(11,634)
Приобретение нематериальных активов	13	(2,695)	(12,797)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(2,756,071)	(4,323,736)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Выпуск простых акций		1,000,000	-
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		1,000,000	-
ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ			
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	4	1,017,491	77,767
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	4	2,692,533	1,017,491

Сумма процентов, полученных Компанией в течение годов, закончившихся 31 декабря 2014 и 2013 годов, составила 1,179,478 тыс. тенге и 931,580 тыс. тенге, соответственно.

От имени Правления Компании:

Кимбетбаев Е. Б.
Председатель Правления

6 марта 2015 года
г. Алматы, Казахстан

Кери Ю. П.
Главный бухгалтер

6 марта 2015 года
г. Алматы, Казахстан

Прилагаемые примечания на страницах с 9 по 54 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 2014 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 – «НБРК»).

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 2014 и 2013 годов, в Компании работало 158 и 145 сотрудников, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 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.

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, за исключением зданий, которые отражаются в отчете о финансовом положении по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на момент переоценки за вычетом начислений в последствии накопленного износа и накопленных убытков от обесценения. Переоценка проводится регулярно, с тем, чтобы балансовая стоимость основных средств существенно не отличалась от их справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Любое увеличение стоимости зданий в результате переоценки включается в прочий совокупный доход и накапливается в капитале в той мере, в какой оно превышает предыдущее снижение стоимости тех же активов, отраженное ранее как убыток. Переоценка в пределах сумм предыдущего снижения относится на финансовый результат. Снижение балансовой стоимости земли и зданий в результате переоценки также относится на финансовый результат в сумме его превышения над остатком фонда переоценки, созданного в результате предыдущих переоценок данного актива.

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 -10
Мебель	6.8
Здание	100
Транспорт	6.8
Нематериальные активы	3 - 8

Расходы по износу переоцениваемых зданий отражаются в прибылях и убытках. Амортизация резерва переоценки основных средств ежемесячно переносится из резерва переоценки основных средств на счет нераспределенной прибыли. При последующей продаже или выбытии переоцениваемых основных средств остаток фонда переоценки основных средств списывается напрямую на счет нераспределенной прибыли.

На каждую отчетную дату Компания оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов их восстановительную стоимость. В случае превышения балансовой стоимости над их восстановительной стоимостью, Компания уменьшает балансовую стоимость активов до их восстановительной стоимости.

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 МСФО (IAS) 10 «События после отчетной даты» (МСФО (IAS) 10), и информация о них раскрывается соответствующим образом.

С 13 мая 2003 г., после принятия новой редакции Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах» понятие «номинальной стоимости акций» применяется исключительно при размещении акций среди учредителей сообщества. Для всех других инвесторов уставный капитал учитывается по цене размещения, равной сумме, полученной Компанией от размещения акций.

Стабилизационный резерв

Стабилизационный резерв является оценкой обязательств страховой организации, связанной с осуществлением будущих страховых выплат. Стабилизационный резерв формируется по классу страхования в случае превышения среднеквадратического отклонения коэффициента, характеризующего убыточность страховой организации без учета доли перестраховщика, десяти процентов от среднего значения коэффициента, характеризующего убыточность.

Резерв незаработанных премий и доход по страховой деятельности

Страховые резервы по обязательствам формировались в соответствии с Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 6 мая 2014 года № 76 «Об утверждении Требований к формированию, методике расчета страховых резервов и их структуре» (далее – Требования Постановления 76) и международной актуарной практикой.

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.

Расчет РПНУ осуществляется следующими актуарными методами: цепной лестницы с поправкой на инфляцию и без поправки на инфляцию, Борнхьюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson), Мака. Метод Мака основан на методе цепной лестницы, который рассчитывается на оплаченных убытках, при этом ожидаемая величина будущих убытков определяется на основе линейной регрессии. Данный метод применяется для расчета РПНУ по классу обязательного страхования работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых обязанностей. Если РПНУ по классу обязательного страхования работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых обязанностей невозможно рассчитать методом Мака, РПНУ рассчитывается методами цепной лестницы с поправкой на инфляцию и без поправки на инфляцию и методом Борнхьюттера-Фергюсона. Для расчета РПНУ по классу страхования работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых обязанностей (далее – ОСНС) и страхования жизни на дату проведения расчета использовались актуарные методы, указанные в Требованиях Постановления 76 на основе оплаченных убытков и соответствующие международной актуарной практике. Для остальных классов ввиду недостаточной статистики размер обязательств Компании по осуществлению страховых выплат по РПНУ, в соответствии с вышеуказанными Требованиями Постановления 76, размер РПНУ определен в размере 5 % от суммы страховой премии, начисленной по договорам страхования, вступившим в силу за последние двенадцать месяцев, предшествующих дате расчета в данном классе страхования.

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.

Тантьема

Расчетный период тантьемы установлен на базе финансового года, ее расчет осуществляется после принятия в доход всех премий и урегулирования всех заявленных убытков, относящихся к договорам страхования, заключенным в соответствующем финансовом году. Тантьема не начисляется, если финансовый результат, принятый для ее расчета, является отрицательным, при этом отрицательный результат переносится на следующий финансовый год.

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 2014 года	31 декабря 2013 года
Тенге/1 Доллар США	182.35	154.06

Пенсионные и прочие обязательства по выплатам

Все сотрудники Компании получают пенсионные отчисления в соответствии с законодательством Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, у Компании не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию или иным социальным выплатам.

Зачет финансовых активов и обязательств

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

Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

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

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

Источники неопределенности в оценках

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

Оценка обязательств по договорам аннуитетного страхования

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

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

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

Поправки к МСФО (IAS) 32 – «Взаимозачет финансовых активов и обязательств».

Поправки к МСФО (IAS) 32 проясняют вопросы применения требований к взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств. В частности, разъяснены значения фраз «действующее юридически исполнимое право взаимозачета» и «одновременная реализация актива и погашение обязательства».

Поправки к МСФО (IAS) 36 – «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов».

Поправки к МСФО (IAS) 36 ограничивают требование раскрывать возмещаемую стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, только в тех периодах, в которых был признан убыток или восстановление обесценения. Кроме того, поправки вводят дополнительные требования к раскрытиям информации в случае, если возмещаемая стоимость была определена на основании справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Новые раскрытия включают иерархию справедливой стоимости, основные используемые допущения и методы оценки, что соответствует требованиям к раскрытию информации, предусмотренным МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

Поправки к МСФО (IAS) 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования».

Поправки разрешают не прекращать учет хеджирования в случае новации производных инструментов в пользу клирингового контрагента при выполнении определенных критериев. Поправки также разъясняют, что любое изменение справедливой стоимости производного финансового инструмента, обозначенного в качестве инструмента хеджирования, в результате новации должно быть учтено при анализе и оценке эффективности хеджирования.

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 (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, ввел новые требования по классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 года в МСФО (IFRS) 9 были внесены поправки и включены новые требования по классификации и оценке финансовых обязательств и по прекращению признания финансовых инструментов, а в ноябре 2013 года выпущены новые требования к учету хеджирования. В июле 2014 Совет по МСФО выпустил окончательный вариант МСФО (IFRS) 9, в котором вводятся требования по учету обесценения финансовых активов, а также некоторые изменения требований в отношении классификации и оценки финансовых активов. МСФО (IFRS) 9 заменит текущий стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

В соответствии с ключевыми требованиями МСФО (IFRS) 9:

- **Классификация и оценка финансовых активов.** Финансовые активы классифицируются в зависимости от бизнес-модели, в рамках которой они удерживаются, и характеристик потоков денежных средств, предусмотренных договором. 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 после первоначального признания. Версия МСФО (IFRS) 9, выпущенная в 2014 году, вводит категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, для долговых инструментов, удерживаемых в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных средств, так и продажей финансовых активов, при этом, денежные потоки, предусмотренные договором, включают только выплату основной суммы и процентов по ней. Такие инструменты оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Все прочие долговые инструменты и долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости. Кроме того, согласно МСФО (IFRS) 9 предприятия могут сделать не подлежащий отмене выбор учитывать последующие изменения в справедливой стоимости долевого инструмента (не предназначенных для торговли) в составе прочего совокупного дохода, и только доход по дивидендам – в составе прибылей или убытков.
- **Классификация и оценка финансовых обязательств.** Финансовые обязательства классифицируются аналогично требованиям МСФО (IAS) 39, однако, существуют различия в требованиях к оценке собственного кредитного риска организации. МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признавалась 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.
- **Обесценение.** Версия МСФО (IFRS) 9, выпущенная в 2014 году, вводит модель на основе ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения финансовых активов взамен модели понесенных кредитных убытков, предусмотренной МСФО (IAS) 39. В соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков, организации признают ожидаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, отражая изменения кредитного риска с даты первоначального признания. Другими словами, для отражения кредитных убытков не обязательно наступление события, свидетельствующего о произошедшем обесценении.

- **Учет хеджирования.** Вводится новая модель учета хеджирования, цель которой более тесно увязать учет хеджирования с действиями руководства по управлению рисками при хеджировании финансовых и нефинансовых статей. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, расширен список операций, к которым можно применять учет хеджирования, в частности, появились новые инструменты, которые можно обозначить в качестве инструментов хеджирования, кроме того, компоненты риска нефинансовых статей могут быть теперь квалифицированы как хеджируемые статьи. Помимо этого, оценка эффективности хеджирования заменена на принцип экономических отношений между объектом и инструментом хеджирования. Ретроспективная оценка эффективности хеджирования больше не требуется. Кроме того, введены расширенные требования по раскрытию информации о деятельности организации по управлению рисками.
- **Прекращение признания.** Требования к прекращению признания финансовых активов и обязательств существенно не изменились по сравнению с МСФО (IAS) 39.

Стандарт вступает в силу с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения. В зависимости от выбранного подхода, переход может осуществлен единовременно или с разных дат для разных требований стандарта.

Руководство Компании ожидает, что применение МСФО (IFRS) 9 в будущем может оказать значительное влияние на суммы отраженных финансовых активов и финансовых обязательств. Однако оценить влияние применения МСФО (IFRS) 9 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации».

Поправки к МСФО (IAS) 16 запрещают организациям использовать метод амортизации на основе выручки в отношении объектов основных средств. Поправки к МСФО (IAS) 38 вводят опровержимое допущение, что выручка не является допустимым основанием для расчета амортизации нематериального актива. Это допущение может быть опровергнуто только если нематериальный актив выражен как мера выручки или если выручка и потребление экономических выгод от нематериального актива тесно взаимосвязаны.

Поправки применяются перспективно и действуют в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2016 года. В настоящий момент Компания использует линейный метод амортизации в отношении основных средств и нематериальных активов. Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг. включают следующие поправки.

Поправки к МСФО (IFRS) 13 разъясняют, что исключение, касающееся портфеля инвестиций, разрешающее оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательства на нетто-основе, применяется ко всем договорам в рамках сферы действия МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9, даже если такие договоры не соответствуют определению финансовых активов или финансовых обязательств МСФО (IAS) 32.

Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

4. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Текущие счета в Материнской компании	150,670	48,649
Текущие счета в прочих банках	8,370	5,461
	<u>159,040</u>	<u>54,110</u>

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

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Соглашения обратного РЕПО заключенные на первоначальный срок менее трех месяцев	2,533,493	963,381
Текущие счета в Материнской компании	150,670	48,649
Текущие счета в прочих банках	8,370	5,461
	<u>2,692,533</u>	<u>1,017,491</u>

5. СОГЛАШЕНИЕ ОБРАТНОГО РЕПО

Справедливая стоимость обеспечения и балансовая стоимость ссуд по соглашениям обратного РЕПО по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов представлена следующим образом:

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	2,533,493	2,719,064	355,172	375,623
Простые акции АО «КазТрансОйл»	-	-	450,917	651,214
Простые акции АО «Казактелеком»	-	-	122,184	182,874
Простые акции АО «Национальная компания «Казмунайгаз»	-	-	35,108	51,350
	<u>2,533,493</u>	<u>2,719,064</u>	<u>963,381</u>	<u>1,261,061</u>

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов в состав соглашения обратного РЕПО включен начисленный процентный доход в сумме 6,491 тыс. тенге и 3,293 тыс. тенге, соответственно.

6. СРЕДСТВА В БАНКАХ

	Дата размещения дд/мм/чч	Дата погашения дд/мм/чч	Процентная ставка, %	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
АО Дочерний Банк «Альфа-Банк»	25/06/2014	25/06/2015	9.00%	313,981	-
ДБ АО «Сбербанк России»	01/07/2014	02/07/2015	8.00%	302,038	-
	09/08/2013-	09/08/2015-			
АО «Банк ЦентрКредит»	13/09/2013	13/09/2015	1.00% - 4.50%	223,512	155,434
АО «Казкоммерцбанк»	03/03/2014	03/03/2015	3.00%	142,833	-
АО «Цеснабанк»	05/07/2013	05/07/2015	7.00%	15,000	475,000
АО «ДО ВТБ Банк» (Казахстан)	18/03/2013	18/03/2015	6.00%	15,000	5,000
АО «Темірбанк»	12/07/2013	12/07/2015	5.60%	5,000	5,000
АО «Delta bank»	04/09/2012	04/09/2014	6.30%	-	30,257
				<u>1,017,364</u>	<u>670,691</u>

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, в состав средств в банках включен начисленный процентный доход на сумму 19,163 тыс. тенге и 812 тыс. тенге, соответственно.

7. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Долговые ценные бумаги	14,271,389	12,689,372
Долевые ценные бумаги	350,361	252,100
	<u>14,621,750</u>	<u>12,941,472</u>

Долговые ценные бумаги:	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2014 года	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2013 года
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	4.48 - 7.81	2,076,953	2.00-7.80	2,364,778
АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына»	5.89 - 6.50	1,587,379	5.89-6.50	1,621,102
АО «Национальная компания «КазМунайГаз»	-	986,733	-	560,825
АО «Самрук-Энерго»	3.75 - 6.00	680,758	6.00	494,005
ДБ АО «Сбербанк России»	7.00 - 9.00	677,286	6.90-9.00	696,915
АО «НГСК КазСтройСервис»	8.00	674,651	8.00	466,005
АО «Kaspi Bank»	8.00 - 9.88	631,804	8.50-9.88	301,194
АО «ИЮ «Казахстанская Ипотечная Компания»	7.41 - 8.50	580,361	5.50-8.50	469,027
АО «Национальная компания «Продовольственная контрактная корпорация»	9.00	546,128	8.00-10.50	548,525
АО «Евразийский банк»	5.90 - 11.00	530,284	6.50-11.00	593,715
Евразийский банк развития	5.00 - 6.00	488,509	6.00-8.00	545,421
АО «Казкоммерцбанк»	6.77 - 8.50	409,947	8.50	145,436
АО «Аграрная кредитная корпорация»	7.00	407,702	7.00-8.00	662,310
АО «Банк ЦентрКредит»	7.90 - 11.00	373,896	6.90	325,968
АО «Национальная компания «Казахстан темір жолы»	6.38	367,556	-	-
ТОО «Жанкмунай»	6.38	326,595	-	-
АО «Банк ВТБ»	6.32	317,294	-	-
ДБ АО «Хоум Кредит энд Финанс Банк»	8.50 - 9.50	301,597	8.50	296,454
АО «Central Asia Cement»	10.00	272,506	10.00	270,651
АО «КазАгроФинанс»	8.00	269,448	-	-
ТОО Исткомтранс	7.75	227,234	7.75	101,909
АО «Темірбанк»	14.00	198,205	14.00	171,741
АО «Народный банк Казахстана»	7.25	186,497	-	-
АО «ГМК «Норильский никель»	4.38	170,970	-	-
АО «Российский сельскохозяйственный банк»	5.10	156,496	-	-
АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания»	12.50	151,623	12.50	158,604
АО «Холдинг Казэкспортастык»	8.50	148,652	8.50	268,059
ТОО «Каспий Лимитед»	10.00	148,069	10.00	144,992
АО «Павлодарэнерго»	7.50	146,038	7.40	142,855
АО «АТФБанк»	9.00	135,037	7.00-9.25	538,457
АО «Газпром»	9.25	95,181	-	-
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1»	-	-	12.00	357,939
АО «RG Brands»	-	-	8.00	200,020
АО «ДО ВТБ Банк» (Казахстан)	-	-	7.00	113,414
АО «Национальная компания «Казахстан инжиниринг»	-	-	4.55	102,106
Еврооблигации Winsway Coking Coal Holding Ltd	-	-	8.50	26,945
		<u>14,271,389</u>		<u>12,689,372</u>

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Долевые ценные бумаги*:		
Простые акции АО «Кселл»	172,610	108,287
Простые и привилегированные акции АО «Казактелеком»	101,262	143,735
Простые акции АО «Казтрансойл»	76,411	-
Простые акции АО «Фонд гарантирования страховых выплат»	78	78
	<u>350,361</u>	<u>252,100</u>
	<u>14,621,750</u>	<u>12,941,472</u>

* Доля участия составляет менее 1% по всем долевым инструментам

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, в состав инвестиций, имеющих в наличии для продажи, включен начисленный процентный доход, за вычетом резерва под обесценение по долговым ценным бумагам на сумму 294,917 тыс. тенге и 227,797 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, Компания сформировала 100% резерв под обесценение долговых ценных бумаг АО «Трансстроймост» на сумму 35,848 тыс. тенге.

В течение 2014 года Компания сформировала резерв под обесценение долговых ценных бумаг АО «Холдинг Казэкспортастык» на сумму 148,514 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, доходность по долговым ценным бумагам АО «Национальная компания «КазМунайГаз» составила 7.17% и 7.00% годовых, соответственно.

8. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2014 года	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2013 года
Долговые ценные бумаги:				
Nomura Bank International plc.	40.00	463,426	-	-
АО «Казкоммерцбанк»	6.77	340,792	6.77	272,343
АО «Национальная компания «Продовольственная контрактная корпорация»	9.00	143,823	9.00	145,652
АО «Холдинг Казэкспортастык»	8.50	115,912	8.50	218,251
		<u>1,063,953</u>		<u>636,246</u>

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, в состав инвестиций, удерживаемых до погашения, включен начисленный процентный доход, за вычетом резерва под обесценение, на сумму 23,628 тыс. тенге и 19,364 тыс. тенге, соответственно.

В течение 2014 года Компания сформировала резерв под обесценение долговых ценных бумаг АО «Холдинг Казэкспортастык» на сумму 116,050 тыс. тенге.

Облигации Nomura Bank International plc представлены нотами, выраженными в тенге и привязанными к курсу доллара США, датой погашения 4 марта 2015 года.

9. РЕЗЕРВ НЕЗАРАБОТАННОЙ ПРЕМИИ, ДОЛЯ ПЕРЕСТРАХОВЩИКОВ

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	Изменение в резерве незаработан- ных премий
Резерв незаработанной премии, общая сумма	1,478,736	988,608	490,128
Резерв незаработанной премии, доля перестраховщиков	<u>(1,156,668)</u>	<u>(863,994)</u>	<u>(292,674)</u>
Резерв незаработанной премии, за вычетом доли перестраховщиков	<u>322,068</u>	<u>124,614</u>	<u>197,454</u>
	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	Изменение в резерве незаработан- ных 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>

10. РЕЗЕРВ УБЫТКОВ, ДОЛЯ ПЕРЕСТРАХОВЩИКОВ

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Резерв убытков, общая сумма	16,534,789	12,283,688
Резерв убытков, доля перестраховщиков	<u>(1,023,119)</u>	<u>(114,658)</u>
Резерв убытков, за вычетом доли перестраховщиков	<u>15,511,670</u>	<u>12,169,030</u>
	2014 год	2013 год
На начало года	12,169,030	6,975,818
Чистое изменение в резервах	<u>3,342,640</u>	<u>5,193,212</u>
На конец года	<u>15,511,670</u>	<u>12,169,030</u>

	РЗНУ	РПНУ	Резерв непроиз- шедших убытков по договорам страхования жизни и прочих аннуитетов*	Резерв непроиз- шедших убытков по договорам пенсионного аннуитета	Итого
31 декабря 2012 года	53,990	95,518	2,445,247	4,381,063	6,975,818
Плюс: произошедшие убытки, за вычетом доли перестраховщиков (Примечание 20)	2,367	55,733	1,330,465	6,242,607	7,631,172
Минус: Претензии выплаченные, за вычетом доли перестраховщиков (Примечание 20)	<u>(142,011)</u>	<u>-</u>	<u>(911,315)</u>	<u>(1,384,634)</u>	<u>(2,437,960)</u>
31 декабря 2013 года	(85,654)	151,251	2,864,397	9,239,036	12,169,030
Плюс: произошедшие убытки, за вычетом доли перестраховщиков (Примечание 20)	145,568	(13,431)	1,013,747	3,822,747	4,968,631
Минус: Претензии выплаченные, за вычетом доли перестраховщиков (Примечание 20)	<u>(90,385)</u>	<u>-</u>	<u>(510,453)</u>	<u>(1,025,153)</u>	<u>(1,625,991)</u>
31 декабря 2014 года	<u>(30,471)</u>	<u>137,820</u>	<u>3,367,691</u>	<u>12,036,630</u>	<u>15,511,670</u>
	РЗНУ	РПНУ	Резерв непроиз- шедших убытков по договорам страхования жизни и прочих аннуитетов*	Резерв непроиз- шедших убытков по договорам пенсионного аннуитета	Итого
31 декабря 2014 года	142,948	987,497	3,367,714	12,036,630	16,534,789
Резерв убытков Резерв убытков, доля перестраховщиков	<u>(173,419)</u>	<u>(849,677)</u>	<u>(23)</u>	<u>-</u>	<u>(1,023,119)</u>
Итого	<u>(30,471)</u>	<u>137,820</u>	<u>3,367,691</u>	<u>12,036,630</u>	<u>15,511,670</u>
31 декабря 2013 года	28,576	151,251	2,864,825	9,239,036	12,283,688
Резерв убытков Резерв убытков, доля перестраховщиков	<u>(114,230)</u>	<u>-</u>	<u>(428)</u>	<u>-</u>	<u>(114,658)</u>
Итого	<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.

В 2014 и 2013 годах, Компания использовала следующие допущения для расчета резерва по всем договорам аннуитетного страхования:

	2014 год	2013 год
Ставки дисконта		
Норма прибыли по инвестициям	4.0%-6.0%	5.0%-6.0%
Ставка индексации страховых выплат	5.0%-9.0%	6.0%-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 2014 года			31 декабря 2013 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%	+0.90%	+1.02%	-0.10%	+0.96%	+1.1%
Ставки по смертности						
- Сценарий I	+10%	-1.52%	-3.18%	+10%	-1.78%	-4.02%
- Сценарий II	+30%	-4.12%	-8.33%	+30%	-4.89%	-10.59%
- Сценарий III	+50%	-6.25%	-12.35%	+50%	-7.52%	-15.76%

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 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	-	16,714
Корректировка текущего налога предыдущего периода	(8,373)	-
Экономия по отложенному налогу на прибыль	<u>(46,490)</u>	<u>(28,014)</u>
Экономия по налогу на прибыль	<u>(54,863)</u>	<u>(11,300)</u>

Сверка эффективной налоговой ставки налога за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Прибыль до экономии по налогу на прибыль	<u>177,875</u>	<u>206,709</u>
Налог по установленной ставке (20%)	35,575	41,342
Необлагаемый налогом доход по государственным и листинговым ценным бумагам	(227,072)	(193,794)
Необлагаемый налогом дивидендный доход	(9,767)	(1,801)
Доходы, признанные для целей налогообложения	-	12,262
Корректировка текущего налога предыдущего периода	(8,373)	3,311
Прочие не вычитаемые расходы	<u>154,773</u>	<u>127,380</u>
Экономия по налогу на прибыль	<u>(54,863)</u>	<u>(11,300)</u>

Отложенные налоговые активы по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов составили:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Отложенные налоговые активы/(обязательства) в отношении:		
Резерв под обесценение инвестиций	52,944	-
Справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи	35,673	3,441
Резерва по комиссионным расходам	16,104	25,309
Резерва по бонусам	6,430	6,784
Резерва по неиспользованным отпускам	5,758	4,742
Услуг по аудиту	626	358
Основные средства и нематериальные активы	<u>(2,012)</u>	<u>(2,920)</u>
Чистые отложенные налоговые активы	<u>115,523</u>	<u>37,713</u>

Движение активов по отложенному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, представлено следующим образом:

	2014 год	2013 год
На 1 января	<u>37,713</u>	<u>6,258</u>
Экономия по отложенному налогу, отраженная в:		
Отчете о прибылях и убытках	46,490	28,014
Прочем совокупном доходе	<u>31,320</u>	<u>3,441</u>
На 31 декабря	<u><u>115,523</u></u>	<u><u>37,713</u></u>

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

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

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

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Компью- теры и прочее оборудова- ние	Мебель	Земля	Здания	Транспорт	Итого
Первоначальная/ переоцененная стоимость:						
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)	(175)	-	-	-	(1,135)
По состоянию на 31 декабря 2013 года	48,850	27,489	100	6,844	8,389	91,672
Поступления	4,958	1,164	-	-	-	6,122
Выбытия	-	(125)	(11)	-	-	(136)
Переоценка	-	-	-	4,389	-	4,389
По состоянию на 31 декабря 2014 года	53,808	28,528	89	11,233	8,389	102,047
Накопленная амортизация:						
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	114	-	-	-	1,039
По состоянию на 31 декабря 2013 года	(37,790)	(11,003)	-	(120)	(2,729)	(51,642)
Начисления за год	(9,488)	(1,654)	-	(76)	(1,271)	(12,489)
Выбытие	-	105	-	-	-	105
Переоценка	-	-	-	177	-	177
По состоянию на 31 декабря 2014 года	(49,528)	(10,302)	-	(19)	(4,000)	(63,849)
Чистая балансовая стоимость:						
На 31 декабря 2014 года	4,280	18,226	89	11,214	4,389	38,198
На 31 декабря 2013 года	11,060	16,486	100	6,724	5,660	40,030

Здание с прилегающим земельным участком отражается по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на момент переоценки за вычетом начисленной впоследствии накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Расчет справедливой стоимости произведен независимой оценочной компанией ТОО «БТК-Оценка» по состоянию на 1 июля 2014 года. Стоимость здания определена в размере 11,234 тыс. тенге, прилегающего к нему участка - 89 тыс.тенге. Справедливая стоимость здания была определена на основании рыночного сравнительного подхода, который отражает недавние цены сделок с аналогичными объектами недвижимости, отражающего для участника рынка стоимость строительства активов с аналогичными потребительскими свойствами и возрастом, самортизированную с учетом износа. Если бы здание было оценено по первоначальной стоимости, его балансовая стоимость составила бы 6,656 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2014 года.

13. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	2014 год	2013 год
Первоначальная стоимость:		
На начало года	129,629	116,966
Поступления	2,695	12,797
Выбытия	-	(134)
На конец года	<u>132,324</u>	<u>129,629</u>
Накопленная амортизация:		
На начало года	(73,573)	(56,136)
Начисления за год	(19,448)	(17,562)
Выбытия	-	125
На конец года	<u>(93,021)</u>	<u>(73,573)</u>
Чистая балансовая стоимость	<u>39,303</u>	<u>56,056</u>

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, нематериальные активы состояли из программного обеспечения и лицензий на его использование.

14. ПРЕМИИ К ПОЛУЧЕНИЮ

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Премии к получению от страхователей	262,731	324,466
Премии к получению от перестрахователей	234	206
	<u>262,965</u>	<u>324,672</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(12,002)</u>	<u>(9,724)</u>
	<u>250,963</u>	<u>314,948</u>

15. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Прочие финансовые активы:		
Тангема к получению	42,935	-
Дебиторы по гарантиям	11,697	3,917
Прочие счета к получению по страховой деятельности	-	1,586
	<u>54,632</u>	<u>5,503</u>
Прочие нефинансовые активы:		
Авансы выданные	11,438	1,913
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	9,372	3,515
Товарно-материальные запасы	145	112
Авансы, выданные АО «Фонд гарантирования страховых выплат»	-	10,564
	<u>20,955</u>	<u>16,104</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(189)</u>	<u>(32)</u>
	<u>75,398</u>	<u>21,575</u>

16. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СТРАХОВАНИЮ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЮ

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Задолженность по перестрахованию	341,219	376,597
Задолженность перед агентами и брокерами	115,341	126,665
Задолженность перед страхователями	7,675	2,156
	<u>464,235</u>	<u>505,418</u>

17. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Прочие финансовые обязательства:		
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам	28,792	23,708
Задолженность перед АО «Фонд гарантирования страховых выплат»	14,612	-
Сумма к оплате за профессиональные услуги	9,608	18,703
Задолженность перед поставщиками за услуги	6,693	5,176
Задолженность перед сотрудниками	524	14
	<u>60,229</u>	<u>47,601</u>
Прочие нефинансовые обязательства:		
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	37,085	17,053
Начисленный резерв по бонусам	32,149	31,013
Авансы, полученные по страховой деятельности	12,272	8,900
	<u>81,506</u>	<u>56,966</u>
	<u>141,735</u>	<u>109,639</u>

18. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Количество акций по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов представлена следующим образом:

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Выпущено	Оплачено	Выпущено	Оплачено
Простые акции	<u>2,200,000</u>	<u>2,160,000</u>	<u>2,200,000</u>	<u>2,060,000</u>
	<u>2,200,000</u>	<u>2,160,000</u>	<u>2,200,000</u>	<u>2,060,000</u>

Каждая простая акция дает право на один голос.

19. ЗАРАБОТАННЫЕ ПРЕМИИ, ЗА ВЫЧЕТОМ ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКОВ

Заработанные премии за вычетом доли перестраховщиков за год, закончившийся 31 декабря 2014 года включают следующее:

	Пенсионный аннуитет	Аннуитетное страхование	Страхование от несчастного случая	Страхование жизни	Страхование на случай болезни	Итого
Страховые премии, общая сумма	3,223,831	749,424	2,725,010	4,821,842	100,708	11,620,815
Страховые премии, переданные на перестрахование	-	-	(2,202,485)	(81)	(1)	(2,202,567)
Страховые премии, за вычетом доли перестраховщиков	<u>3,223,831</u>	<u>749,424</u>	<u>522,525</u>	<u>4,821,761</u>	<u>100,707</u>	<u>9,418,248</u>
Изменение в резерве незаработанной премии, общая сумма	-	-	(442,503)	-	(47,625)	(490,128)
Изменение в резерве незаработанной премии, доля перестраховщиков	-	-	292,740	-	(66)	292,674
Изменение в резерве незаработанных премий, нетто	-	-	(149,763)	-	(47,691)	(197,454)
Заработанные премии за вычетом доли перестраховщиков	<u>3,223,831</u>	<u>749,424</u>	<u>372,762</u>	<u>4,821,761</u>	<u>53,016</u>	<u>9,220,794</u>

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	-	-	(1,184,969)	(1,604)	(244)	(1,816,817)
Страховые премии, за вычетом доли перестраховщиков	<u>6,079,237</u>	<u>1,186,113</u>	<u>327,722</u>	<u>109,258</u>	<u>6,093</u>	<u>7,708,423</u>
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	<u>6,079,237</u>	<u>1,186,113</u>	<u>294,435</u>	<u>109,258</u>	<u>4,495</u>	<u>7,673,538</u>

20. ПРОИЗОШЕДШИЕ УБЫТКИ, ЗА ВЫЧЕТОМ ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКОВ

Произошедшие убытки, за вычетом доли перестраховщиков за год, закончившийся 31 декабря 2014 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	(1,025,153)	(489,063)	(548,325)	(21,390)	(37,090)	(2,121,021)
Возмещение произошедших убытков, доля перестраховщиков	-	-	495,030	-	-	495,030
Претензии выплаченные, за вычетом доли перестраховщиков	<u>(1,025,153)</u>	<u>(489,063)</u>	<u>(53,295)</u>	<u>(21,390)</u>	<u>(37,090)</u>	<u>(1,625,991)</u>
Изменение резервов страховых убытков, общая сумма	(2,797,594)	(409,881)	(941,122)	(100,719)	(1,785)	(4,251,101)
Изменение резервов страховых убытков, доля перестраховщиков	-	-	908,866	(405)	-	908,461
Изменение резервов страховых убытков, нетто	<u>(2,797,594)</u>	<u>(409,881)</u>	<u>(32,256)</u>	<u>(101,124)</u>	<u>(1,785)</u>	<u>(3,342,640)</u>
Произошедшие убытки, за вычетом доли перестраховщиков	<u>(3,822,747)</u>	<u>(898,944)</u>	<u>(85,551)</u>	<u>(122,514)</u>	<u>(38,875)</u>	<u>(4,968,631)</u>

Произошедшие убытки, 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
Претензии выплаченные, общая сумма	(1,384,634)	(799,847)	(326,195)	(111,468)	(2,763)	(2,264,907)
Возмещение произошедших убытков, доля перестраховщиков	-	-	186,947	-	-	186,947
Претензии выплаченные, за вычетом доли перестраховщиков	<u>(1,384,634)</u>	<u>(799,847)</u>	<u>(139,248)</u>	<u>(111,468)</u>	<u>(2,763)</u>	<u>(2,437,960)</u>
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	<u>(4,857,973)</u>	<u>(382,418)</u>	<u>39,093</u>	<u>11,336</u>	<u>(3,250)</u>	<u>(5,193,212)</u>
Произошедшие убытки, за вычетом доли перестраховщиков	<u>(6,242,607)</u>	<u>(1,182,265)</u>	<u>(100,155)</u>	<u>(100,132)</u>	<u>(6,013)</u>	<u>(7,631,172)</u>

21. КОМИССИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

Комиссионные расходы, нетто, за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, включают:

	Пенсионный аннуитет	Аннуитетное страхование	Страхование от несчастного случая	Страхование жизни	Страхование на случай болезни	Итого
Комиссионные доходы	-	-	151,748	-	-	151,748
Комиссионные расходы	<u>(78,668)</u>	<u>(10,783)</u>	<u>(151,974)</u>	<u>(4,640,918)</u>	<u>(17,149)</u>	<u>(4,899,492)</u>
Комиссионные расходы, нетто	<u>(78,668)</u>	<u>(10,783)</u>	<u>(226)</u>	<u>(4,640,918)</u>	<u>(17,149)</u>	<u>(4,747,744)</u>

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>

22. ТАНТЬЕМА

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
АО «Страховая компания «Евразия»	35,369	-
ООО «Скор Перестрахование»	18,722	-
	<u>54,091</u>	<u>-</u>

Тантьема является формой поощрения Перестраховщиком Перестрахователя за предоставление права на участие в перестраховочных договорах. Тантьема - часть положительной разницы между доходами и расходами Перестраховщика по договору или группе договоров перестрахования, которую он по условиям договора перестрахования или специального договора о тантьеме обязуется передать Перестрахователю по окончании определенного срока.

23. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОХОД

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Процентный доход	1,289,495	986,176
Доход по дивидендам	48,835	9,006
Итого инвестиционный доход	<u>1,338,330</u>	<u>995,182</u>
	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Процентный доход состоит:		
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
- процентные доходы по финансовым активам, не подвергавшимся обесценению	268,918	192,358
- процентные доходы по обесцененным финансовым активам	13,710	-
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости:		
- процентные доходы по финансовым активам, не подвергавшимся обесценению	987,224	793,818
- процентные доходы по обесцененным финансовым активам	19,643	-
Итого процентный доход	<u>1,289,495</u>	<u>986,176</u>
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Процентные доходы по соглашениям обратного РЕПО	113,823	38,626
Процентные доходы по средствам банков	91,527	67,087
Инвестиции, удерживаемые до погашения	77,278	86,645
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	<u>282,628</u>	<u>192,358</u>
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости, включают:		
Процентные доходы по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	1,006,867	793,818
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости	<u>1,006,867</u>	<u>793,818</u>
	<u>1,289,495</u>	<u>986,176</u>

24. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Нереализованная прибыль	367,412	21,506
Торговые операции, нетто	<u>30,505</u>	<u>(1,141)</u>
	<u>397,917</u>	<u>20,365</u>

Чистая прибыль от операций с иностранной валютой образовалась в результате переоценки чистой открытой валютной позиции. Значительный скачок объясняется девальвацией тенге, произошедшей 11 февраля 2014 года.

25. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Заработная плата и премии	468,453	405,311
Комиссионные расходы АО «Халык Финанс»	59,696	59,310
Аренда	56,284	48,799
Социальный налог	50,253	38,188
Взносы в АО «Фонд гарантирования страховых выплат»	38,776	72,654
Износ и амортизация	31,937	30,285
Расходы на профессиональные услуги	18,995	17,012
Расходы на обслуживание информационных технологий	14,986	22,800
Канцелярские товары и обслуживание офиса	12,276	10,716
Медицинское страхование	12,230	14,084
Услуги связи	12,052	11,670
Информационные услуги	8,368	4,754
Реклама	6,931	7,982
Командировочные и связанные с ними расходы	6,341	7,380
Комиссионные банка	3,004	2,991
Расходы на обучение	1,642	2,157
Прочие	<u>27,271</u>	<u>23,399</u>
	<u>829,495</u>	<u>779,492</u>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 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 16,389 тыс. тенге и 12,064 тыс. тенге, соответственно.

26. 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. В течение 2014 года произошло значительное снижение цен на энергоресурсы. Руководство не может достоверно оценить дальнейшее изменение цен и влияние, которое они могут оказать на финансовое положение Компании.

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.

27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

По определению МСФО (IAS) 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 2014 и 2013 годов и за годы, закончившиеся на эти даты, данные сделки включают:

	2014 год			2013 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	150,670	-	159,040	48,649	-	54,110
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	186,497	-	14,621,750	-	-	12,941,472
Резерв незаработанной премии, доля перестраховщиков	-	342,133	1,156,668	-	684,611	863,994
Резерв убытков, доля перестраховщиков	-	873,025	1,023,119	-	103,147	114,658
Предоплата по услугам	-	8,518	69,040	-	-	13,549
Премии к получению	108	-	250,963	-	-	314,948
Обязательства						
Резерв незаработанной премии	7,827	9,739	1,478,736	7,031	3,447	988,608
Резерв убытков	24,536	24,115	16,534,789	10,723	44,806	12,283,688
Задолженность по страхованию и перестрахованию	18	142,200	464,235	1,073	418,249	505,418
Прочие обязательства	-	10,275	141,735	-	16,915	109,639
Доходы и расходы						
Страховые премии, общая сумма	179,813	60,621	11,620,815	133,440	49,561	9,525,240
Премии, переданные на перестрахование	-	(1,078,959)	(2,202,567)	-	(1,512,611)	(1,816,817)
Претензии выплаченные, общая сумма	(30,445)	(14,847)	(2,121,021)	(18,479)	(14,132)	(2,624,907)
Возмещение произошедших убытков, доля перестраховщиков	-	438,515	495,030	-	161,754	186,947
Комиссионные доходы	-	145,281	151,748	-	293,362	338,824
Комиссионные расходы	-	(111,651)	(4,899,492)	-	(163,434)	(465,936)
Инвестиционный доход	1,377	-	1,338,330	1,787	-	995,182
Чистый убыток по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(22,968)	-	(22,968)	-	-	-
Операционные расходы	(19,136)	(120,762)	(829,495)	(15,443)	(106,455)	(779,492)
Чистый (убыток)/ прибыль от операций с иностранной валютой	(98)	-	397,917	-	-	20,365

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, совокупное краткосрочное вознаграждение и прочие выплаты четырем членам Правления и двум членам Совета Директоров Компании, включают:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Зарботная плата и премии	35,060	52,132
Социальный налог	3,222	5,174
	<u>38,282</u>	<u>57,306</u>

28. 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 Компания передает на перестрахование риски превышающие размер собственного удержания посредством облигаторного и факультативного перестрахования. В 2013 и 2014 годах передача рисков на облигаторной основе осуществлялась в АО «Дочерняя страховая компания Народного банка Казахстана «Халык - Казахинстрах» и ООО «Скор Перестрахование, Россия», также Компанией был заключен ряд факультативных договоров перестрахования с компаниями резидентами Республики Казахстан.

Инвестиционные риски

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

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

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

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

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 НБРК.

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.

	Максималь- ный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	31 декабря 2014 года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	159,040	-	159,040	-	159,040
Соглашение обратного РЕПО	2,533,493	-	2,533,493	2,533,493	-
Средства в банках	1,017,364	-	1,017,364	-	1,017,364
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	14,621,750	-	14,621,750	-	14,621,750
Инвестиции, удерживаемые до погашения	1,063,953	-	1,063,953	-	1,063,953
Премии к получению	250,963	-	250,963	-	250,963
Прочие финансовые активы	54,632	-	54,632	-	54,632
	Максималь- ный 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
Прочие финансовые активы	5,503	-	5,503	-	5,503

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 2014 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	159,040	-	159,040
Соглашение обратного РЕПО	2,533,493	-	-	2,533,493
Средства в банках	-	1,017,364	-	1,017,364
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5,284,903	8,313,717	1,023,130	14,621,750
Инвестиции, удерживаемые до погашения	463,426	484,615	115,912	1,063,953
Премии к получению	-	-	250,963	250,963
Прочие финансовые активы	-	-	54,632	54,632

	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
Прочие финансовые активы	-	-	5,503	5,503

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 2014 года Обесцененные финансовые активы	Итого
		До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев – 1 год				
Денежные средства и их эквиваленты	159,040	-	-	-	-	-	159,040	
Соглашение обратного РЕПО	2,533,493	-	-	-	-	-	2,533,493	
Средства в банках	1,017,364	-	-	-	-	-	1,017,364	
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	14,473,236	-	-	-	-	148,514	14,621,750	
Инвестиции, удерживаемые до погашения	947,903	-	-	-	-	116,050	1,063,953	
Премии к получению	238,961	-	-	-	-	12,002	250,963	
Прочие финансовые активы	54,632	-	-	-	-	-	54,632	

	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	
Прочие финансовые активы	5,503	-	-	-	-	-	5,503	

Риск ликвидности

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

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

Компания управляет риском ликвидности посредством: применения принципов политики Компании по управлению рисками, которая определяет, что является риском ликвидности для Компании; установления минимальных значений соотношения средств для удовлетворения экстренных требований о выплате; установления планов финансирования непредвиденных расходов; определения источников финансирования и событий, которые приведут план в действие; концентрации источников финансирования; представления информации о подверженности риску ликвидности и нарушениях в надзорные органы; осуществления мониторинга соблюдения политики по управлению рисками, а так же проведения обзора 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 2014 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ							
Соглашение обратного РЕПО	30.55%	2,533,493	-	-	-	-	2,533,493
Средства в банках	6.11%		157,833	859,531	-	-	1,017,364
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	6.97%	79,749	60,256	3,159,866	7,555,228	3,416,290	14,271,389
Инвестиции, удерживаемые до погашения	21.73%	10,486	-	607,249	330,306	115,912	1,063,953
Итого активы, по которым начисляются проценты		2,623,728	218,089	4,626,646	7,885,534	3,532,202	18,886,199
Денежные средства и их эквиваленты		159,040	-	-	-	-	159,040
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-	-	350,361	350,361
Премии к получению		63,563	23,207	159,591	4,535	67	250,963
Прочие финансовые активы		-	54,632	-	-	-	54,632
Итого финансовые активы		2,846,331	295,928	4,786,237	7,890,069	3,882,630	19,701,195
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Обязательства, по которым не начисляются проценты:							
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию		464,235	-	-	-	-	464,235
Прочие финансовые обязательства		-	60,229	-	-	-	60,229
Итого финансовые обязательства		464,235	60,229	-	-	-	524,464
Разница между финансовыми активами и обязательствами		2,382,096	235,699	4,786,237	7,890,069	3,882,630	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		2,623,728	218,089	4,626,646	7,885,534	3,532,202	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		2,623,728	2,841,817	7,468,463	15,353,997	18,886,199	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом к итогу финансовым активам		13.3%	14.4%	37.9%	77.9%	95.9%	

	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
Прочие финансовые активы		-	5,503	-	-	-	5,503
Итого финансовые активы		1,234,462	1,090,602	1,969,125	9,147,513	2,144,649	15,586,351
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Обязательства, 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	985,501	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%	

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 3% и 1% увеличению и уменьшению процентных ставок в 2014 и 2013 годах, соответственно. Руководство Компании считает, что, с учетом сложившейся экономической ситуации в Казахстане, увеличение в размере 3% 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 и прибыли и убытки, исходя из номинальной стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, представлено следующим образом:

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Ставка процента +3%	Ставка процента -3%	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%
Активы:				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(1,137,584)	1,361,045	(280,020)	297,842
Инвестиции, удерживаемые до погашения	<u>4,650</u>	<u>(4,650)</u>	<u>1,310</u>	<u>(1,310)</u>
Чистое влияние на капитал и прибыли и убытки	<u>(1,132,934)</u>	<u>1,356,395</u>	<u>(278,710)</u>	<u>296,532</u>

Валютный риск

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года, финансовые активы и обязательства Компании, выраженные в иностранной валюте, составляют незначительную часть: депозит на сумму 193,362 тыс. тенге, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи на сумму 3,317,910 тыс. тенге, и инвестиции, удерживаемые до погашения на сумму 340,792 тыс. тенге, которые номинированы в долларах США.

По состоянию на 31 декабря 2013 года, в основном, финансовые активы и обязательства Компании были номинированы в тенге, кроме депозита на сумму 7,790 тыс. тенге, инвестиций, имеющих в наличии для продажи на сумму 927,094 тыс. тенге, и инвестиций, удерживаемых до погашения на сумму 272,342 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 2014 и 2013 годов, чувствительность Компании к 20% изменению курса иностранных валют составила 770,413 тыс. тенге и 241,192 тыс. тенге, соответственно. 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%.

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 2014 и 2013 годов, в основном все финансовые активы и обязательства Компании были сконцентрированы в Республике Казахстан, за исключением кредиторской задолженности по перестрахованию в Российской Федерации в сумме 8,926 тыс. тенге и 6,267 тыс. тенге, соответственно.

Ценовой риск

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

	На 31 декабря 2014 года		На 31 декабря 2013 года	
	Изменение цены долевых инвестиций +3%	Изменение цены долевых инвестиций -3%	Изменение цены долевых инвестиций +1%	Изменение цены долевых инвестиций -1%
Чистое влияние на капитал	10,511	(10,511)	2,521	(2,521)

29. 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.

Справедливая стоимость финансовых активов Компании, учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе.

Некоторые финансовые активы Компании учитываются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже приведена информация относительно того, как определяется справедливая стоимость данных финансовых активов.

Финансовые активы	Справедливая стоимость на		Иерархия справедливой стоимости	Методики оценки и ключевые исходные данные
	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 7)	14,473,020	12,941,394	Уровень 1	Котировочные цены покупателя на активном рынке
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 7)	148,652	-	Уровень 3	Дисконтированные денежные потоки с использованием доходности и графиком реструктуризации эмитента. С повышением ставки дисконтирования – справедливая стоимость снижается.
Здания (Примечание 12)	11,214	-	Уровень 2	На основании рыночного сравнительного подхода, который отражает недавние цены сделок с аналогичными объектами недвижимости, отражающего для участника рынка стоимость строительства активов с аналогичными потребительскими свойствами и возрастом, амортизированную с учетом износа

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, акции АО «Фонд гарантирования страховых выплат» на сумму 78 тыс. тенге, классифицируемые как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, были отражены по себестоимости.

В течение 2014 года был перевод облигаций АО «Холдинг Казэкспортастык» из Уровня 1 в Уровень 3 в связи с тем, что эмитент допустил дефолт по выплате вознаграждения и приостановлением торгов по состоянию на отчетную дату. Их справедливая стоимость была определена в соответствии с общепринятыми моделями оценки на основе дисконтированных денежных потоков, указанных в объявленном плане реабилитации. При этом наиболее существенными исходными данными была ставка дисконтирования, отражающая кредитный риск контрагентов.

Справедливая стоимость финансовых активов, не учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе (но с обязательным раскрытием справедливой стоимости).

За исключением данных, приведенных в следующей таблице, по мнению руководства Компании, балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Компании, отраженная в финансовой отчетности, примерно равна их справедливой стоимости:

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Средства в банках	1,017,364	1,014,393	670,691	612,186
Инвестиции, удерживаемые до погашения	1,063,953	1,052,002	636,246	621,551
	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Уровень 1	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 3
Средства в банках	1,014,393	-	612,186	-
Инвестиции, удерживаемые до погашения	936,090	115,912	621,551	-

30. ДОСТАТОЧНОСТЬ МАРЖИ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ

НБРК требует от страховых компаний поддерживать коэффициент маржи платежеспособности в размере не менее единицы, рассчитанный на основе финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с требованиями НБРК. На 31 декабря 2014 и 2013 годов Компания выполнила норматив по поддержанию коэффициента достаточности маржи платежеспособности как показано в следующей таблице:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Фактическая маржа платежеспособности	1,916,540	1,369,755
Минимальный размер маржи платежеспособности	<u>1,116,216</u>	<u>1,100,000</u>
Коэффициент платежеспособности	<u>1.72</u>	<u>1.25</u>