

АО «Дочерняя организация АО «БТА Банк»
Страховая компания «Лондон – Алматы»

Финансовая отчётность

*Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
с отчётом независимых аудиторов*

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Отчет о финансовом положении.....	1
Отчет о прибылях и убытках.....	2
Отчет о совокупном доходе.....	3
Отчёт об изменениях в капитале.....	4
Отчёт о движении денежных средств.....	5

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

1. Основная деятельность.....	6
2. Основа подготовки финансовой отчетности.....	6
3. Основные положения учётной политики.....	6
4. Существенные бухгалтерские суждения и оценки.....	18
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	20
6. Средства в кредитных учреждениях.....	20
7. Торговые ценные бумаги.....	21
8. Инвестиционные ценные бумаги.....	21
9. Дебиторская задолженность по страхованию.....	21
10. Обязательства по договорам страхования.....	22
11. Кредиторская задолженность по страхованию.....	23
12. Налогообложение.....	23
13. Капитал.....	24
14. Отложенные аквизиционные расходы.....	25
15. Договорные и условные обязательства.....	25
16. Чистые премии по страхованию.....	26
17. Чистые страховые выплаты и вознаграждение.....	26
18. Комиссионные доходы.....	27
19. Инвестиционный доход.....	27
20. Расходы в виде комиссионных.....	27
21. Расходы на персонал и прочие операционные расходы.....	27
22. Управление риском.....	28
23. Оценка справедливой стоимости.....	39
24. Анализ сроков погашения активов и финансовых обязательств.....	42
25. Операции со связанными сторонами.....	42
26. Маржа платежеспособности.....	44

Отчёт независимых аудиторов

Акционеру и Совету директоров АО «Дочерняя организация АО «БТА Банк» Страховая компания «Лондон - Алматы»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчётности АО «Дочерняя организация АО «БТА Банк» Страховая компания «Лондон - Алматы», которая включает отчёт о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года, отчёт о прибылях и убытках, отчёт о совокупном доходе, отчет об изменениях в капитале и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчётности

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчётности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки финансовой отчётности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнения по данной финансовой отчётности на основе проведённого аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, спланировали и провели аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения прилагаемой финансовой отчётности.

Аудит включает осуществление процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и раскрытий в финансовой отчётности. Выбор процедур основывается на суждении аудиторов, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчётности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Аудит также включает оценку уместности использованной учётной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством и оценку представления финансовой отчётности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для предоставления основания для выражения нашего аудиторского мнения.





Building a better
working world

Заключение

По нашему мнению, финансовая отчётность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение АО «Дочерняя организация АО «БТА Банк» Страховая компания «Лондон - Алматы» по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности.


Ernst & Young LLP


Дмитрий Вайнштейн
Партнер по аудиту


Евгений Жемалетдинов
Аудитор / Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан: серия МФЮ - 2, № 0000003, выданная Министерством финансов Республики Казахстан от 15 июля 2005 года

30 апреля 2014 года


Квалификационное свидетельство аудитора
№ 0000553 от 24 декабря 2003 года

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2013 года

(В тысячах тенге)

	Прим.	2013	2012
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	588.115	496.198
Средства в кредитных учреждениях	6	1.973.312	1.879.231
Торговые ценные бумаги	7	5.041.262	5.048.606
Инвестиционные ценные бумаги:			
– удерживаемые до погашения	8	1.076.436	841.632
– имеющиеся в наличии для продажи	8	470.300	276.516
Дебиторская задолженность по страхованию	9	611.966	1.286.502
Активы по перестрахованию	10	1.135.338	1.278.119
Активы по текущему подоходному налогу	12	84.520	14.219
Активы по отложенному подоходному налогу	12	59.688	25.013
Основные средства		321.187	290.904
Отложенные аквизиционные расходы	14	464.784	300.710
Прочие активы		228.748	227.113
Итого активы		12.055.656	11.964.763
Обязательства			
Обязательства по договорам страхования	10	3.498.394	3.427.266
Кредиторская задолженность по страхованию	11	901.376	1.360.220
Прочие обязательства		245.915	115.404
Итого обязательства		4.645.685	4.902.890
Капитал			
Уставный капитал	13	1.500.000	1.500.000
Нераспределённая прибыль		4.135.033	3.560.629
Стабилизационный резерв		1.724.685	1.968.810
Резерв по переоценке основных средств		44.142	27.793
Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		6.111	4.641
Итого капитал		7.409.971	7.061.873
Итого капитал и обязательства		12.055.656	11.964.763

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании

Бетимбетов Е.Н.

Председатель Правления

Маханбетова З.Ж.

Главный бухгалтер

30 апреля 2014 года



Прилагаемые примечания на страницах с 6 по 44 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности

ОТЧЁТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(В тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	2013	2012
Премии, заработанные по договорам страхования, общая сумма	16	5.543.659	5.479.182
Премии, переданные перестраховщикам по страховым договорам	16	(3.069.247)	(3.480.542)
Чистые премии по страхованию		2.474.412	1.998.640
Комиссионные доходы	18	30.797	43.398
Инвестиционный доход	19	598.030	578.996
Чистые (расходы) / доходы по операциям в иностранной валюте		(11.866)	25.059
Прочий доход		7.474	8.069
Прочий доход		624.435	655.522
Итого дохода		3.098.847	2.654.162
Общая сумма страховых выплат и вознаграждений	10, 17	(733.368)	(1.000.186)
Общая сумма страховых выплат и вознаграждений по договорам, переданным на перестрахование	10, 17	183.541	588.586
Общая сумма изменений в обязательствах по договорам страхования	17	315.379	(314.203)
Изменения в обязательствах по договорам страхования, переданным перестраховщикам	17	(131.876)	138.149
Чистые страховые выплаты и вознаграждения		(366.324)	(587.654)
Сторнирование / начисление расходов по созданию резерва на непредвиденные риски	10	63.558	(63.558)
Расходы в виде комиссионных	20	(756.428)	(568.465)
Затраты на персонал	21	(807.211)	(526.773)
Прочие операционные расходы	21	(497.359)	(381.944)
Начисление резерва на дебиторскую задолженность по страхованию	9	(63.025)	(54.766)
Начисление резерва на вознаграждение по размещенным депозитам		(15.444)	(4.964)
Начисление резерва на прочие активы		(5.969)	(7.500)
Прочие расходы		(2.081.878)	(1.607.970)
Итого страховых убытков и расходов		(2.448.202)	(2.195.624)
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		650.645	458.538
Расходы по корпоративному подоходному налогу	12	(21.632)	(18.457)
Прибыль за год		629.013	440.081

Прилагаемые примечания на страницах с 6 по 44 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(В тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Прибыль за год		629.013	440.081
Прочий совокупный доход			
Нереализованные доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	13	1.663	13.308
Реализованные доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, перенесённые в отчёт о прибылях и убытках	13	(193)	(8.667)
Чистый прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		1.470	4.641
Переоценка зданий	13	22.019	15.055
Влияние налога на прибыль		(4.404)	(3.011)
Чистый прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		17.615	12.044
Прочий совокупный доход за год		19.085	16.685
Итого совокупный доход за год		648.098	456.766

Прилагаемые примечания на страницах с 6 по 44 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(В тысячах тенге)

	Уставный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Стабилизационный резерв	Нераспределённая прибыль	Итого капитала
31 декабря 2011 года	1.500.000	16.086	–	103.070	4.985.951	6.605.107
Прибыль за год	–	–	–	–	440.081	440.081
Прочий совокупный доход за год	–	12.044	4.641	–	–	16.685
Итого совокупный доход за год	–	12.044	4.641	–	440.081	456.766
Переводы	–	–	–	1.865.740	(1.865.740)	–
Амортизация резерва по переоценке, за вычетом налогов	–	(337)	–	–	337	–
31 декабря 2012 года	1.500.000	27.793	4.641	1.968.810	3.560.629	7.061.873
Прибыль за год	–	–	–	–	629.013	629.013
Прочий совокупный доход за год	–	17.615	1.470	–	–	19.085
Итого совокупный доход за год	–	17.615	1.470	–	629.013	648.098
Переводы	–	–	–	(244.125)	244.125	–
Амортизация резерва по переоценке, за вычетом налогов	–	(1.266)	–	–	1.266	–
Дивиденды акционерам	–	–	–	–	(300.000)	(300.000)
31 декабря 2013 года	1.500.000	44.142	6.111	1.724.685	4.135.033	7.409.971

Прилагаемые примечания на страницах с 6 по 44 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(В тысячах тенге)

	Прим.	2013	2012
Денежные потоки от операционной деятельности:			
Прибыль до расходов по подоходному налогу		650.645	458.538
Корректировки на:			
Изменение в обязательствах по договорам страхования, за вычетом доли перестраховщика		213.909	317.669
Обесценение дебиторской задолженности по страхованию	9	63.025	54.766
Обесценение вознаграждения по размещенным вкладам		15.444	4.964
Обесценение прочих активов		5.969	7.500
Изменение в процентном доходе от средств в кредитных учреждениях		(18.770)	76.843
Изменение в процентном доходе от торговых ценных бумаг и инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		96.057	(25.039)
Отложенные аквизиционные расходы		(164.074)	(60.809)
Нереализованные (доходы) / убытки от торговых ценных бумаг		(11.263)	49.058
Износ и амортизацию	21	49.653	45.534
Нереализованную отрицательную / (положительную) курсовую разницу		11.899	(26.424)
Убыток от выбытия основных средств		(244)	(591)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		912.250	902.009
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов:</i>			
Средства в кредитных учреждениях		(90.532)	409.787
Торговые ценные бумаги		(92.882)	27.653
Дебиторская задолженность по страхованию		620.484	(40.351)
Прочие активы		(20.315)	(64.523)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:</i>			
Кредиторская задолженность по страхованию		(463.110)	(98.059)
Прочие обязательства		130.508	41.862
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до уплаты подоходных налогов		996.403	1.178.378
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(126.608)	(18.159)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		869.795	1.160.219
Денежные потоки от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств		(49.610)	(9.996)
Поступления от реализации основных средств		244	591
Покупка инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(238.719)	(678.595)
Покупка инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(184.627)	(293.227)
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности		(472.712)	(981.227)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании		(300.000)	–
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от		(300.000)	–
Эффект от изменения курсов валют на денежные средства и их эквиваленты		(5.166)	(11.010)
Чистое увеличение в денежных средствах и их эквивалентах		91.917	167.982
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января:		496.198	328.216
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	5	588.115	496.198

Прилагаемые примечания на страницах с 6 по 44 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

(В тысячах тенге)

1. Основная деятельность

АО «Дочерняя организация АО «БТА Банк» Страховая компания «Лондон – Алматы» (далее по тексту «Компания») было образовано в 1997 году в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Компания имеет лицензию на осуществление страховой и перестраховочной деятельности в секторе общего страхования № 18-14/1 от 23 сентября 2008 года, выданную Комитетом Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций («КФН»).

Компания предлагает различные страховые продукты по следующим классам: страхование имущества и страхование от несчастных случаев, страхование гражданской ответственности, страхование финансовых и предпринимательских рисков, индивидуальное страхование и перестрахование.

На 31 декабря 2013 года головной офис Компании находился в г. Алматы, а 13 представительств расположены в городах Астана, Алматы, Актау, Атырау, Караганда, Кызыл-Орда, Усть-Каменогорск, Актобе, Кокшетау, Уральск, Шымкент, Павлодар и Костанай. Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, Алматы, 050059, пр. Аль-Фараби 19/1, многофункциональный центр «Нурлы Тау», блок ЗБ, 9 этаж.

На 31 декабря 2013 и 2012 годов АО «БТА Банк» (Материнская компания) владело 1.490.906 или 99,39% акций и являлось основным акционером Компании. АО ФНБ Самрук-Казына косвенно владеет акциями Страховой компании через владение акциями АО «БТА Банк». Единственным учредителем и акционером АО ФНБ Самрук-Казына является Правительство.

5 февраля 2014 года Казкоммерцбанк и бизнесмен Кенес Ракишев достигли окончательной договоренности по приобретению по 46,5% акций Банка каждый у АО «Самрук-Казына». Сделка одобрена Советом директоров Казкоммерцбанк 5 февраля 2014 года и утверждена общим собранием акционеров Казкоммерцбанк 21 февраля 2014 года.

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Общая информация

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Финансовая отчетность подготовлена по принципу первоначальной стоимости, за исключением торговых ценных бумаг, инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, и зданий, которые были оценены по справедливой стоимости.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах тенге, если не указано иное.

3. Основные положения учётной политики

Изменения в учётной политике

В течение года Компания применила следующие пересмотренные МСФО и новые Интерпретации. Влияние данных изменений представлено далее:

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в отношении определения того, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, в тех случаях, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается в соответствии с другими стандартами в составе МСФО. Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало существенного влияния на оценки справедливой стоимости, определяемые Компанией.

МСФО (IFRS) 13 также предусматривает требования о раскрытии определенной информации о справедливой стоимости, которые заменяют действующие требования к раскрытию информации, содержащиеся в других стандартах в составе МСФО, включая МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Некоторые из этих требований, относящиеся к раскрытию информации в отношении финансовых инструментов согласно МСФО (IAS) 34.16A(j), применяются к финансовой отчетности. Компания раскрыла такую информацию в *Примечании 23*.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам», которые вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Поправки вносят существенные изменения в учет вознаграждений работникам, в частности, устраняют возможность отложенного признания изменений в активах и обязательствах пенсионного плана (так называемый «коридорный метод»). Кроме того, поправки ограничивают изменения чистых пенсионных активов (обязательств), признаваемых в прибыли или убытке, чистым доходом (расходом) по процентам и стоимостью услуг. Поправки не оказали влияния на финансовое положение Компании.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации в долях участия в других компаниях»

МСФО (IFRS) 12 содержит требования к раскрытию информации, которые относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Требования в МСФО (IFRS) 12 являются более комплексными, чем ранее применявшиеся требования в отношении дочерних компаний. Примером может служить ситуация, когда дочерняя компания контролируется при наличии менее большинства прав голоса. У Компании нет дочерних компаний с существенными неконтрольными долями участия, а также нет консолидированных структурированных организаций.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправка изменяет группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент времени в будущем (например, чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи) должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, переоценка зданий). Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Компании.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Разъяснение требований в отношении сравнительной информации»

Поправка разъясняет разницу между добровольным раскрытием дополнительной сравнительной информации и минимумом необходимой сравнительной информации. Компания должна включать сравнительную информацию в соответствующие примечания к финансовой отчетности, когда она на добровольной основе предоставляет сравнительную информацию сверх минимума данных за один сравнительный период. В поправке разъясняется, что представление такой дополнительной сравнительной информации в примечаниях ко вступительному отчету о финансовом положении, который представляется в результате ретроспективного пересчета или переклассификации статей финансовой отчетности, не является обязательным. Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

Согласно данным поправкам, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Данные раскрытия обеспечат пользователей информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые взаимозачитываются в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачету согласно МСФО (IAS) 32. Поправки не оказали влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости

Компания оценивает такие финансовые инструменты, как имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в *Примечании 23*.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Компания определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Финансовые активы

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСФО (IAS)39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до погашения или финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном признании финансовых активов, они оцениваются по справедливой стоимости, а в случае если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Компания присваивает им соответствующую категорию, и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определенных случаях, как описано ниже.

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Компания берет на себя обязательство по покупке актива. Стандартными операциями по покупке и продаже являются операции по покупке и продаже финансовых активов, предусматривающие поставку активов в течение периода, установленного законодательством или правилами рынка.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

«Доходы первого дня»

Если цена сделки на неактивном рынке отличается от справедливой стоимости текущих рыночных сделок на наблюдаемом рынке по одному и тому же инструменту, или основана на методике оценки, исходные параметры которой включают только информацию с наблюдаемых рынков, то Компания немедленно признает разницу между ценой сделки и справедливой стоимостью («доходы первого дня») в отчете о прибылях и убытках. В случае использования ненаблюдаемой информации разница между ценой сделки и стоимостью, определенной на основании модели, признается в отчете о прибылях и убытках только в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми или в случае прекращения признания финансового инструмента.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Доходы и расходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, когда Компания твердо намерена и способна удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Компания намерена удерживать в течение неопределенного периода времени, не включаются в данную категорию. Инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках при обесценении инвестиций, а также в процессе амортизации.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из двух вышеуказанных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы отражаются в прочем совокупном доходе до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в отчет о прибылях и убытках. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной процентной ставки, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Определение справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на отчетную дату осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих методик оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на наблюдаемом рынке, модели оценки опционов и другие модели оценки.

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и существуют намерения произвести расчет на нетто основе, либо реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Переклассификация финансовых активов

Если в отношении производного финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, более нет намерения продать его в ближайшем будущем, он может быть переклассифицирован из категории финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в следующих случаях:

- финансовый актив, отвечающий определению кредитов и дебиторской задолженности, представленному ниже, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Компания имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения;
- прочие финансовые активы только в редких случаях могут быть переклассифицированы в категории имеющихся в наличии для продажи или удерживаемых до погашения только в редких случаях.

Финансовый актив, классифицированный как имеющийся в наличии для продажи, если он соответствует определению кредитов и дебиторской задолженности, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Компания имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения.

Финансовые активы переклассифицируются по справедливой стоимости на дату переклассификации. Доходы и расходы, признанные ранее в отчете о прибылях и убытках, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату переклассификации становится его новой первоначальной или амортизированной стоимостью.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, текущие счета и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Средства в кредитных учреждениях

В ходе своей деятельности Компания размещает срочные вклады в банках на период свыше девяноста дней с даты возникновения. После первоначального признания средства в кредитных учреждениях оцениваются по амортизированной стоимости, с использованием эффективной процентной ставки, за вычетом любых резервов на обесценение.

Соглашения «репо» и обратного «репо» и заемные операции с ценными бумагами

Соглашения продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры «репо») отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по соглашениям «репо», продолжают отражаться в отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам «репо», в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий контракта или общепринятой практики. Соответствующие обязательства отражаются отдельно в отчете о финансовом положении. Приобретение ценных бумаг по соглашениям обратной продажи (обратного «репо») отражается отдельно в отчете о финансовом положении, и включаются в состав средств в кредитных учреждениях. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентов и начисляется в течение срока действия договоров «репо» по методу эффективной доходности.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам, в этом случае сделка купли-продажи учитывается в составе инвестиционного дохода в отчете о прибылях и убытках. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Активы по перестрахованию

В ходе осуществления обычной деятельности, Компания передает договора страхования на перестрахование по всем направлениям своего бизнеса. Активы по договорам перестрахования включают суммы задолженности перестраховочных компаний. Суммы к получению от перестраховщиков оцениваются так же, как и расходы по осуществлению страховых выплат, связанных с полисом перестрахования и в соответствии с договором перестрахования.

Проверка активов по перестрахованию на обесценение осуществляется на каждую отчётную дату или чаще в тех случаях, когда в течение отчётного года появляется признак обесценения. Обесценение возникает тогда, когда существует объективное свидетельство того, что Компания может и не получить непогашенные суммы по условиям контрактов и тогда, когда влияние на суммы, которые Компания получит от перестраховщика, может быть надёжно оценено. Убыток от обесценения учитывается в отчёте о прибылях и убытках.

Доходы или убытки от приобретения перестрахования незамедлительно признаются в отчёте о прибылях и убытках на дату приобретения и не амортизируются.

Соглашения, переданные на перестрахование, не освобождают Компанию от её обязательств перед страхователями.

Компания, в ходе обычной деятельности, также принимает на себя риск перестрахования по контракту общего страхования. Премии и убытки по принятому перестрахованию признаются как доходы и расходы таким же образом, как если бы они были понесены при условии, что перестрахование считалось бы прямой деятельностью, принимая во внимание классификацию продуктов деятельности по перестрахованию. Обязательства по перестрахованию представляют собой суммы задолженности перед компаниями-перестраховщиками. Подлежащие уплате суммы оцениваются в соответствии с контрактами по перестрахованию.

Премии и убытки представлены в общей сумме как для переданного, так и для принятого перестрахования.

Прекращение признания активов или обязательств по перестрахованию осуществляется тогда, когда контрактные обязательства исполнены, или истекли или тогда, когда контракт передан другой стороне.

Дебиторская задолженность по страхованию

Дебиторская задолженность по страхованию состоит из страховых премий к получению от страхователей, перестрахователей, комиссий к получению и сумм претензий по рискам, переданным в перестрахование, к получению от перестраховщиков, а также прочая дебиторская задолженность по административно-хозяйственной деятельности. Дебиторская задолженность по страхованию признаётся с началом страхового периода и оценивается при первоначальном признании по справедливой стоимости полученных средств или средств к получению. После первоначального признания, дебиторская задолженность по страхованию оценивается по амортизированной стоимости, с использованием метода эффективной процентной ставки. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по страхованию проверяется на предмет обесценения в тех случаях, когда события или обстоятельства указывают на то, что балансовая стоимость может и не быть восстановлена, а убыток от обесценения учитывается в отчёте о прибылях и убытках.

Дебиторская задолженность по страхованию прекращает признаваться тогда, когда выполняются критерии по прекращению признания финансовых активов, как описано в параграфе прекращение признания финансовых активов.

Предоплата и начисленный доход

Предоплата и начисленный доход включают суммы, учтённые по первоначальной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости, так как ожидается, что они будут реализованы в течение года после отчётной даты.

Обязательства по договорам страхования

Обязательства по договорам общего страхования включают резерв по неурегулированным убыткам, резерв по незаработанным премиям и резерв по дефициту премии. Резерв по неурегулированным убыткам основан на оценке окончательной стоимости всех произошедших, но не урегулированных убытков на отчётную дату и произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ), вместе с соответствующими расходами по урегулированию убытков. Могут иметь место существенные задержки в уведомлении и урегулировании некоторых типов убытков, таким образом, нельзя быть уверенными в их конечной стоимости на отчётную дату. Обязательство рассчитывается по состоянию на отчётную дату, с использованием набора стандартных методов актуарных прогнозов убытка, на основе эмпирических данных и текущих предположений, которые могут включать в себя маржу для неблагоприятных отклонений. Обязательство не дисконтируется на временную стоимость денег. Не признаётся выравнивающий резерв или резерв на случай катастрофы. Обязательства прекращают признаваться тогда, когда обязательства по оплате убытков истекли, исполнены или отменены.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Резерв по незаработанным премиям представляет собой ту часть полученных или к получению премий, которая относится к рискам, которые на отчётную дату ещё не истекли. Резерв признаётся тогда, когда договора заключены, и премии начислены и отнесены на счёт как доход от страховых взносов за срок контракта в соответствии со структурой страховых услуг по договору.

Тест на адекватность обязательств

На каждую отчётную дату осуществляется оценка адекватности обязательств по договорам страхования с использованием теста на адекватность обязательств. Стоимость обязательства корректируется в той степени, в которой оно является недостаточным для выполнения будущих компенсационных выплат и расходов. При проведении теста используются наилучшие текущие оценки будущих денежных потоков по контракту, включая соответствующие денежные потоки. Компания использует метод дисконтирования денежных потоков. Любое несоответствие относится на отчёт о прибылях и убытках посредством создания резерва по не истёкшим рискам. В последующие периоды, обязательство по группе бизнеса, которая не прошла тест на адекватность, основывается на допущениях, которые установлены на момент признания убытка. Допущения не включают маржу для неблагоприятных отклонений. Убытки от обесценения, возникающие в результате проведения теста на адекватность обязательств, могут быть восстановлены в будущих периодах, если обесценение более не существует.

Тесты на адекватность обязательств проводятся по каждому портфелю страхования на основании оценок будущих убытков.

Резерв по неурегулированным убыткам по всем понесённым, но не урегулированным убыткам на отчётную дату, оцениваются на индивидуальной основе, исходя из фактов и обстоятельств на момент формирования резервов. Оценки отражают обоснованное мнение руководства по убыткам на основе практики формирования резервов по общему страхованию и знания характера и оценки конкретного типа претензии. Эти резервы регулярно переоцениваются в ходе процесса урегулирования и корректировки вносятся по мере поступления новой информации.

РПНУ формируются для признания расчётной стоимости убытков, которые произошли, но которые ещё не были заявлены Компании. РПНУ формируются для признания расчётных затрат, включая расходы, необходимые для окончательного урегулирования претензий. Так как Компании ничего неизвестно о происшествии, она полагается на свой прошлый опыт, скорректированный на существующие тенденции и любые иные уместные факторы. РПНУ являются оценками, основанными на актуарных и статистических прогнозах ожидаемой стоимости окончательного урегулирования и затрат по управлению претензиями. Анализ основан на фактах и обстоятельствах, известных на текущий момент, прогнозах будущих событий, оценках будущей инфляции и иных социальных и экономических факторах. Примерами факторов, использованных при прогнозе РПНУ, являются тенденции частоты претензий, степень «тяжести» и задержки по времени признания в отчётности. РПНУ периодически анализируются и пересматриваются по мере поступления дополнительной информации и информации о фактических претензиях.

Аренда

Операционная аренда – Компания в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчётную дату Компания оценивает, имеется ли объективное свидетельство обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесценённые тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывающий влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, который можно надёжно оценить. Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Средства в кредитных учреждениях и дебиторская задолженность по страхованию

В отношении средств в кредитных учреждениях и дебиторской задолженности по страхованию, учёт которых производится по амортизированной стоимости, Компания оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для финансовых активов.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в отчете о прибылях и убытках. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Дебиторская задолженность по страхованию и соответствующий резерв списываются в том случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые инвестиции, удерживаемые до погашения

Компания оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения по инвестициям, удерживаемым до погашения. В случае наличия объективных признаков понесения убытков от обесценения сумма этих убытков определяется как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков. Балансовая стоимость актива уменьшается, и сумма убытков признается в отчете о прибылях и убытках.

Если в следующем году сумма ожидаемых убытков от обесценения снижается вследствие события, произошедшего после того, как были признаны убытки от обесценения, то ранее признанные суммы отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые активы, условия по которым были пересмотрены

Компания стремится реструктурировать график погашения финансовых активов в том случае, если контрагент неспособен выполнить свои обязательства. Это может включать продление сроков договоренности об осуществлении платежей. В случае если реструктуризация финансового актива происходит ввиду финансовых затруднений контрагента, и финансовый актив обесценивается после реструктуризации, Компания признает разницу между текущей стоимостью нового потока денежных средств, дисконтированного с использованием рыночной эффективной процентной ставки (для инвестиционных ценных бумаг, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи), или первоначальной эффективной процентной ставки (для инвестиционных ценных бумаг, классифицированных как удерживаемые до погашения) и балансовой стоимостью до реструктуризации в инвестиционном доходе/убытках за период.

Финансовый актив не является просроченным, если условия по нему были пересмотрены. Руководство Компании постоянно пересматривает реструктуризированные финансовые активы с тем, чтобы убедиться в соблюдении всех критериев и возможности осуществления будущих платежей.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Компания передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- Компания либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

В случае если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Компании в этом активе.

Финансовые обязательства

Прекращение признания финансового обязательства осуществляется тогда, когда обязательство исполнено, аннулировано или истекло.

Тогда, когда финансовое обязательство заменено другим обязательством того же заимодателя на значительно отличающихся условиях, или условия существующего обязательства существенно изменены, такой обмен или изменение рассматриваются как прекращение признания первоначального обязательства и признание нового обязательства, а разница в соответствующей балансовой стоимости признаётся в отчёте о прибылях и убытках.

Налогообложение

Текущие расходы по корпоративному подоходному налогу рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Активы и обязательства по отложенному подоходному налогу рассчитываются в отношении временных разниц с использованием метода обязательств. Отложенный подоходный налог отражается по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчётности.

Активы по отложенному подоходному налогу отражаются лишь в той степени, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы. Активы и обязательства по отложенному подоходному налогу оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, на основании налоговых ставок, которые были введены в действие или фактически узаконены на отчётную дату.

В Республике Казахстан также существует ряд других налогов, связанных с операционной деятельностью Компании. Эти налоги включены в прочие операционные расходы.

Отложенные аквизиционные расходы

Те прямые затраты, понесённые в течение финансового периода, возникающие в результате получения новых договоров по страхованию и/или возобновления существующих договоров по страхованию, переносятся на будущие периоды в той мере, в которой они подлежат возмещению из будущих страховых премий. Все прочие затраты на привлечение новых страхователей признаются в качестве расходов в момент возникновения.

После первоначального признания, отложенные аквизиционные расходы по продуктам общего страхования амортизируются в течение периода, в котором получена соответствующая выручка. Доля перестраховщика в отложенных аквизиционных расходах амортизируется так же, как и соответствующие активы, и учитывается в отчёте о прибылях и убытках.

Изменения в ожидаемом сроке полезной службы или модели потребления будущих экономических выгод, содержащихся в активе, учитываются посредством изменения периода амортизации и рассматриваются как изменение в учётных оценках.

Оценка на предмет обесценения осуществляется на каждую отчётную дату или чаще, если возникает показатель обесценения. Если возмещаемая стоимость меньше, чем балансовая стоимость, в отчёте о прибылях и убытках признаётся убыток от обесценения. Отложенные аквизиционные расходы также учитываются в тесте на адекватность обязательств для каждого отчётного периода.

Отложенные аквизиционные расходы прекращают признаваться тогда, когда соответствующие контракты урегулированы или ликвидированы.

Отложенные расходы – комиссии по перестрахованию.

Комиссии к получению по контрактам на внешнее перестрахование признаются в момент заключения договоров по входящему перестрахованию и не амортизируются.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Основные средства

После первоначального признания по фактической стоимости основные средства, а именно, здания и сооружения и транспортные средства, отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения. Переоценка выполняется достаточно часто, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью.

Накопленная амортизация на дату переоценки исключается с одновременным уменьшением общей балансовой стоимости актива, и полученная сумма пересчитывается, исходя из переоцененной суммы актива. Прирост стоимости от переоценки отражается в составе резерва переоценки основных средств, включённого в прочий совокупный доход, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в отчете о прибылях и убытках. В этом случае сумма увеличения стоимости актива признаётся в отчёте о прибылях и убытках. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в отчете о прибылях и убытках, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в фонде переоценки основных средств.

Ежегодный перенос сумм из фонда переоценки основных средств в состав нераспределенной прибыли осуществляется за счет разницы между суммой амортизации, рассчитываемой исходя из переоцененной балансовой стоимости активов, и суммой амортизации, рассчитываемой исходя из первоначальной стоимости активов. При выбытии актива соответствующая сумма, включенная в фонд переоценки, переносится в состав нераспределенной прибыли.

Амортизация актива начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих расчётных сроков полезного использования:

	<i>Годы</i>
Здания	25
Транспортные средства	7
Машины и оборудование	3
Прочие основные средства	7

Остаточная стоимость активов, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчётного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их возникновения и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретённые отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания, нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченные сроки полезного использования. Нематериальные активы амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего 14 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и методы амортизации нематериальных активов с определенным сроком полезного использования анализируются, как минимум на каждую отчетную дату. Нематериальные активы включены в состав прочих активов.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам работникам

У Компании нет каких-либо соглашений о пенсионных обеспечениях, помимо участия в Государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая требует от работодателя расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Кроме этого, Компания не имеет никаких других требующих начисления схем пенсионного обеспечения и других значимых льгот для сотрудников после прекращения трудовой деятельности.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Кредиторская задолженность по страхованию

Кредиторская задолженность по страхованию признаётся при наступлении срока платежа.

Кредиторская задолженность по прямому страхованию включает в себя ещё не оплаченную задолженность по страховым выплатам, не выплаченные возмраты страховых премий и задолженность агентам по комиссионным.

Кредиторская задолженность по перестрахованию включает в себя задолженность перед перестраховщиками и брокерами по чистым перестраховочным премиям, относящимся к переданному перестрахованию и обязательствам по убыткам, подлежащим оплате по принятому перестрахованию.

Резервы и условные обязательства

Резервы признаются в случае, если Компания вследствие определённого события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надёжности. В тех случаях, когда Компания ожидает возмещение части или всех расходов, сумма возмещения признаётся как отдельный актив, но только при условии, что получение такого возмещения практически не вызывает сомнений.

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением тех случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Уставный капитал

Уставный капитал

Простые акции классифицируются как капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный оплаченный капитал.

Связанные стороны

Связанные стороны включают Материнскую компанию, организации под общим контролем, ключевой управленческий персонал и близких родственников ключевого управленческого персонала.

Признание дохода

Общая сумма страховых премий

Общие принятые страховые премии, брутто, включают всю сумму премий к получению за весь период покрытия, предусмотренный контрактами, заключёнными в течение учётного периода, и признаются на дату начала страхового полиса. Премии включают все корректировки, возникающие в отчётном периоде по премиям к получению в отношении премий, принятых в предыдущих отчётных периодах. Премии, собранные посредниками, но ещё не полученные, оцениваются на основе оценок страховой деятельности или прошлого опыта и включаются в принятые премии.

Незаработанные премии – это та часть принятых в течение года премий, которые относятся к периодам страхового покрытия после отчётной даты. Незаработанные премии рассчитываются на ежедневной пропорциональной основе. Пропорция, относящаяся к последующим периодам, отсрочивается как резерв по незаработанным премиям.

Премии по перестрахованию

Общие принятые премии по перестрахованию, брутто, включают всю сумму премий к выплате за весь период покрытия, предусмотренный контрактами, заключёнными в течение учётного периода, и признаются на дату начала страхового полиса. Премии включают все корректировки, возникающие в отчётном периоде договоров перестрахования, вступивших в силу в предыдущих отчётных периодах.

Незаработанные премии по перестрахованию, это та часть премий, переданных в перестрахование в течение года, которые относятся к периодам страхового покрытия после отчётной даты. Незаработанные премии по перестрахованию отсрочиваются за период полисов по прямому страхованию для контрактов на условиях риска, и за период договора перестрахования по контрактам на основе возникших убытков и предъявленных претензий.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Признание дохода (продолжение)

Доход в виде комиссионных и сборов

Доход в виде комиссионных и сборов включают в себя комиссионное вознаграждение от перестраховщиков за передачу риска по договорам исходящего перестрахования, заключенных в течение учетного периода, и признанных на дату начала действия договора перестрахования.

Инвестиционный доход

Процентный доход признаётся в отчёте о прибылях и убытках по мере начисления и рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки. Комиссионные, которые являются неотъемлемой частью эффективной доходности финансового актива или обязательства, признаются как корректировка эффективной процентной ставки инструмента.

Инвестиционный доход также включает дивиденды тогда, когда установлено право на получение платежа. По ценным бумагам, зарегистрированным на бирже, это дата, когда ценная бумага зарегистрирована как ценная бумага без права получения дивиденда.

Инвестиционный доход включает реализованные и нереализованные доходы и расходы от изменения стоимости финансовых активов.

Компенсационные выплаты, претензии и расходы

Общие компенсационные выплаты и убытки

Убытки по общему и медицинскому страхованию включают все убытки по претензиям, произошедшим в течение года, независимо от того, заявлены ли они или нет, соответствующие внутренние и внешние затраты на урегулирование убытков, которые непосредственно относятся к обработке и урегулированию убытков, за вычетом стоимости спасённого имущества и иных возвратов, и корректировки непогашенных убытков прошлых лет.

Убытки по перестрахованию

Убытки по перестрахованию признаются тогда, когда по условиям соответствующего контракта признан соответствующий общий страховой убыток.

Финансовые затраты

Уплаченные проценты признаются в отчёте о прибылях и убытках по мере начисления и рассчитываются с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленный процент включается в балансовую стоимость процентного финансового обязательства.

Прочие операционные расходы

Расходы признаются по методу начисления тогда, когда услуги предоставлены.

Пересчет иностранных валют

Финансовая отчетность представлена в тенге, который является функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании. Сделки в иностранных валютах первоначально отражаются по курсу функциональной валюты на дату сделки. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсу обмена на отчетную дату.

Доходы и убытки, возникающие в результате пересчёта сделок в иностранной валюте, признаются в отчёте о прибылях и убытках как доходы/убытки от операций в иностранной валюте. Немонетарные статьи, которые оценены по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются, используя обменные курсы на даты первоначальных сделок. Неденежные статьи, оцененные по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов, действующих на дату, когда была определена справедливая стоимость.

Разницы между контрактным курсом обмена при сделке в иностранной валюте и курсом обмена Казахстанской фондовой биржи («КФБ») на дату сделки, включены в чистые доходы/убытки по операциям с иностранной валютой. На 31 декабря 2013 и 2012 годов официальный обменный курс КФБ составлял 153,61 тенге и 150,74 тенге за 1 доллар США соответственно.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменение учётной политики в будущем

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам двух из трех этапов проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и обязательств, а также учета хеджирования. Стандарт не устанавливает дату обязательного применения и может применяться на добровольной основе. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Компании, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств Компании. Компания оценит влияние после публикации оставшейся части стандарта, содержащей указания по обесценению финансовых активов.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 «Инвестиционные компании»

Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты, и предусматривают исключение из требования в отношении консолидации для компаний, удовлетворяющих определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10. Согласно исключению из требования в отношении консолидации инвестиционные компании должны учитывать дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Поправки не окажут влияния на Компанию.

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

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачета», а также критерии взаимозачета в отношении расчетных систем, в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. Предполагается, что поправки не окажут влияния на Компанию.

Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи»

Интерпретация разъясняет, что компания должна признавать обязательство в отношении сборов и иных обязательных платежей, если имеет место деятельность, обуславливающая необходимость выплаты, которая определена соответствующим законодательством. В случае обязательного платежа, необходимость выплаты которого возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, Интерпретация разъясняет, что обязательство не признается до достижения определенного минимального порогового значения. Интерпретация IFRIC 21 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. Компания считает, что Интерпретация IFRIC 21 не окажет существенного влияния на финансовую отчетность.

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

Поправки освобождают от необходимости прекращения учета хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, классифицированного в качестве инструмента хеджирования, удовлетворяет определенным критериям. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. В текущем отчетном периоде у Компании не было новации производных финансовых инструментов. Однако данные поправки будут учитываться в случае новации в будущем.

4. Существенные бухгалтерские суждения и оценки

Неопределенность оценок

Для применения учетной политики Компании руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

- Оценка обязательства по договорам страхования;
- Резерв на обесценение дебиторской задолженности по страхованию и активов перестрахования;
- Справедливая стоимость финансовых инструментов;
- Налогообложение.

(В тысячах тенге)

4. Существенные бухгалтерские суждения и оценки (продолжение)

Оценка обязательств по договорам страхования

По договорам общего страхования оценки должны осуществляться как для ожидаемой окончательной стоимости убытков, заявленных на отчетную дату, так и для ожидаемой окончательной стоимости произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ) на отчетную дату. Может потребоваться значительный период времени, прежде чем будет достоверно установлена окончательная стоимость убытков для некоторых типов полисов, РПНУ формируют большую часть резерва по убыткам в отчете о финансовом положении.

Окончательная стоимость непоплаченных претензий оценивается с использованием диапазона методик прогноза актуарных убытков, таких, как метод цепной лестницы или метод Борнхюттера-Фергюсона.

Основное допущение, лежащее в основе этих приёмов, заключается в том, что опыт компании по урегулированию прошлых убытков может использоваться для прогнозирования тенденций урегулирования будущих убытков и, таким образом, окончательной стоимости убытков. По существу, эти методы экстраполируют тенденцию оплаченных и понесённых убытков, среднюю стоимость на претензию и количество претензий на основании наблюдаемой тенденции прошлых лет и ожидаемого коэффициента убыточности. Исторические тенденции по убыткам анализируются, в основном, по году происшествия, но также могут быть дополнительно проанализированы по существенным бизнес-специализациям. В большинстве случаев, не делаются явные допущения касательно будущих темпов инфляции претензий или коэффициента убытков. Вместо этого, использованные допущения – это те данные, которые подразумеваются в исторических данных по тенденциям претензий, на основании которых были сделаны допущения. Используется дополнительное авторитетное мнение для оценки степени, в которой прошлые тенденции не могут применяться в будущем, (например для отражения однократных случаев, изменений во внешних или рыночных факторах, таких, как общественное отношение к подаче претензий, экономические условия, уровень инфляции претензий, судебные решения и законодательство, а также внутренние факторы, такие, как содержание портфеля, характеристики полиса и процедуры урегулирования претензий) для получения расчётной окончательной стоимости претензий.

Аналогичные суждения, оценки и допущения используются при оценке адекватности резервов по незаработанным премиям. На 31 декабря 2013 года балансовая стоимость по таким обязательствам по договорам общего страхования составила 3.498.394 тысячи тенге (в 2012 году: 3.427.266 тысяч тенге).

Резерв на обесценение дебиторской задолженности по страхованию и активов перестрахования

Для оценки обесценения Компания проводит регулярные проверки дебиторской задолженности по страхованию и активов перестрахования.

Безнадёжные суммы и конкретные кредитные риски списываются непосредственно по общей сумме страховых премий. Резервы на обесценение, основанные на прошлом опыте, являются необходимыми в отношении дебиторской задолженности от страхователей и агентов/брокеров по прямому страхованию и в отношении контрагентов по перестрахованию.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих использование дисконтированного потока денежных средств. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

Для анализа дисконтированных денежных потоков, расчётные будущие денежные потоки и ставки дисконтирования основаны на текущей рыночной информации и ставках, применяемых к финансовым инструментам с аналогичными характеристиками доходности, кредитного качества и сроков погашения. Ожидаемые будущие денежные потоки зависят от таких факторов, как экономические условия, концентрация в отдельных отраслях, типы инструментов или валют, рыночная ликвидность и финансовое положение контрагентов. Ставки дисконта зависят от безрисковых процентных ставок и кредитного риска.

Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

Балансовая стоимость финансовых активов на отчетную дату составляет 9.850.336 тысяч тенге (на 31 декабря 2012 года: 9.308.106 тысяч тенге).

(В тысячах тенге)

4. Существенные бухгалтерские суждения и оценки (продолжение)*Налогообложение*

В настоящее время в Казахстане действует единый Налоговый кодекс, который регулирует основные налоговые вопросы. Действующие налоги включают налог на добавленную стоимость, корпоративный подоходный налог, социальные и другие налоги. Зачастую исполнительные распоряжения по применению нормативно-правовых актов являются непонятными или вообще отсутствуют, и было установлено незначительное количество прецедентов. Нередко имеются различные мнения относительно юридической трактовки положений, как между ведомствами, так и внутри одного ведомства, что создает некоторую 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 неустойки. Подобная ситуация создает большую степень вероятности налоговых рисков в Казахстане, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства.

Руководство считает, что Компания придерживается положений налогового законодательства Республики Казахстан, которые регулируют его деятельность. Однако, остается риск того, что соответствующие органы могут занять иные позиции в отношении спорных налоговых вопросов.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Наличность в кассе	56.692	16.780
Текущие счета в местных банках – тенге	466.916	477.195
Текущие счета в местных банках – доллары США	54.995	1.372
Текущие счета в местных банках – российские рубли	–	149
Текущие счета в местных банках – евро	7.007	25
Денежные средства в пути	2.505	677
Денежные средства и их эквиваленты	588.115	496.198

6. Средства в кредитных учреждениях

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Срочные вклады	1.452.764	1.858.219
Соглашения обратного РЕПО	520.548	21.012
Средства в кредитных учреждениях	1.973.312	1.879.231

На 31 декабря 2013 года средства в кредитных учреждениях включали срочные вклады в местных банках в сумме 1.452.764 тысячи тенге (31 декабря 2012 года: 1.858.219 тысяч тенге) со ставками вознаграждения в диапазоне от 6,0% до 8,0% в год и сроком погашения в 2014-2015 годах (в 2012 году: от 1% до 9,2% в год и сроком погашения в 2012-2014 годах).

На 31 декабря 2013 года концентрация средств в кредитных учреждениях Компании составила срочные вклады в трех крупных местных банках в сумме 850.000 тысяч тенге (63% от всех средств в кредитных учреждениях или 11% от капитала) (31 декабря 2012 года: 1.025.640 тысяч тенге; 55% от всех средств в кредитных учреждениях или 14,5% от капитала).

На 31 декабря 2013 года Компания заключила соглашения обратного РЕПО на КФБ. Предметом этих соглашений являлись казначейские векселя Министерства финансов, выпущенные Правительством Казахстана, со справедливой стоимостью 520.548 тысяч тенге (в 2012 году: 21.012 тысяч тенге), с годовой процентной ставкой от 3% до 8,5% годовых и сроком погашения в 2014 году (в 2012 году: 5% годовых, и сроком погашения в 2013 году). Данные соглашения не подлежат перепродаже.

(В тысячах тенге)

7. Торговые ценные бумаги

Торговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	2013	2012
Долговые ценные бумаги:		
Корпоративные облигации	1.668.081	1.668.306
Облигации казахстанских банков	1.409.440	1.579.806
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	640.886	555.168
Облигации местных финансовых учреждений, помимо банков	442.701	449.930
Казначейские векселя органов центрального государственного управления ОЭСР	322.939	275.551
Облигации государственных организаций	268.819	267.298
Корпоративные облигации иностранных эмитентов	164.833	
	4.917.699	4.796.059
Долевые ценные бумаги:		
Простые акции казахстанских банков	39.096	39.210
Привилегированные акции казахстанских банков	16.199	16.199
Простые акции корпоративных иностранных компаний	68.268	197.138
	123.563	252.547
Торговые ценные бумаги	5.041.262	5.048.606

8. Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, по состоянию на 31 декабря 2013 года состоят из долговых ценных бумаг казахстанских банков в сумме 1.076.436 тысяч тенге (на 31 декабря 2012 года: 841.632 тысячи тенге).

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

На 31 декабря 2013 года инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи Компании включают в себя Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан в сумме 470.300 тысяч тенге (на 31 декабря 2012 года: 276.516 тысяч тенге).

9. Дебиторская задолженность по страхованию

Дебиторская задолженность по страхованию включает:

	2013	2012
Задолженность страхователей	639.358	1.277.186
Задолженность перестраховщиков	136.153	110.963
Прочее	15.453	14.965
	790.964	1.403.114
Резерв под обесценение	(178.998)	(116.612)
Дебиторская задолженность по страхованию	611.966	1.286.502

Резерв под обесценение дебиторской задолженности по страхованию

Ниже представлена сверка резерва под обесценение дебиторской задолженности по страхованию:

На 31 декабря 2011 года	(104.355)
Отчисления за год	(54.766)
Списанные суммы	42.509
На 31 декабря 2012 года	(116.612)
Отчисления за год	(63.025)
Списанные суммы	639
На 31 декабря 2013 года	(178.998)

(В тысячах тенге)

10. Обязательства по договорам страхования

	Прим.	2013			2012		
		Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщика в обязательствах	Чистая сумма	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщика в обязательствах	Чистая сумма
Резервы по убыткам, заявленным страхователями		696.688	(166.262)	530.426	1.134.032	(370.228)	763.804
Резервы по произошедшим, но не заявленным убыткам («РПНУ»)		378.463	(189.331)	189.132	256.964	(117.211)	139.753
Резерв на расходы по урегулированию убытков		14.087	–	14.087	13.621	–	13.621
Резерв по непогашенным убыткам	17	1.089.238	(355.593)	733.645	1.404.617	(487.439)	917.178
Резерв по незаработанным премиям	16	2.409.156	(779.745)	1.629.411	1.959.091	(790.680)	1.168.411
Резерв по непредвиденным рискам		–	–	–	63.558	–	63.558
Обязательства по договорам страхования		3.498.394	(1.135.338)	2.363.056	3.427.266	(1.278.119)	2.149.147

(I) Резерв по убыткам, заявленным страхователями, но не урегулированными и РПНУ может быть проанализирован следующим образом:

	Прим.	2013			2012		
		Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщика в обязательствах	Чистая сумма	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщика в обязательствах	Чистая сумма
На 1 января		1.404.617	(487.439)	917.178	1.090.414	(349.290)	741.124
Убытки, произошедшие в текущем году		908.157	(213.353)	694.804	1.240.241	(558.843)	681.398
Корректировка по убыткам, произошедшим в предыдущие годы		(490.168)	137.602	(352.566)	74.148	(167.892)	(93.744)
Убытки, оплаченные в течение года	17	(733.368)	207.597	(525.771)	(1.000.186)	588.586	(411.600)
На 31 декабря		1.089.238	(355.593)	733.645	1.404.617	(487.439)	917.178

Корректировка по убыткам, произошедшим в предыдущие годы убытка, вследствие изменений в допущениях отражает изменение в РПНУ вследствие изменений в оценке, рассчитанных на основании статистических данных, уточненных в отчетных периодах.

(В тысячах тенге)

10. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

(2) Резерв по незаработанным премиям может быть проанализирован следующим образом:

	2013			2012			
	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщика в обязательствах	Чистая сумма	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщика в обязательствах	Чистая сумма	
На 1 января							
Принятые премии в течение года	16	5.993.724	(3.058.312)	2.935.412	5.195.469	(3.118.772)	2.076.697
Премии, заработанные в течение года	16	(5.543.659)	3.069.247	(2.474.412)	(5.479.182)	3.480.542	(1.998.640)
На 31 декабря		2.409.156	(779.745)	1.629.411	1.959.091	(790.680)	1.168.411

11. Кредиторская задолженность по страхованию

Кредиторская задолженность по страхованию включает:

	2013	2012
Задолженность перед перестраховщиками	717.720	1.199.872
Задолженность перед страхователями	127.834	136.147
Задолженность перед агентами и брокерами	55.822	24.201
Кредиторская задолженность по страхованию	901.376	1.360.220

12. Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу представлены следующими позициями:

	2013	2012
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	(51.170)	(43.470)
Корректировка корпоративного подоходного налога прошлых лет	(5.137)	–
Возмещение / (расходы) по отложенному корпоративному подоходному налогу	34.675	25.013
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(21.632)	(18.457)

Компания в 2013 году имела предоплату по текущему подоходному корпоративному налогу в сумме 122,115 тысяч тенге (31 декабря 2012 года: 14,219 тысяч тенге).

	2013	2012
Прибыль до налогообложения	656.858	458.538
Официальная ставка КПП	20,00%	20,00%
Теоретические расходы по корпоративному подоходному налогу по официальной налоговой ставке	131.372	91.708
<i>Доходы, не облагаемые налогом:</i>		
Доход от государственных ценных бумаг и ценных бумаг, находящихся на дату начисления такого дохода в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан	(74.619)	(80.211)
Доходы от восстановления провизии по дебиторской задолженности	–	(2.596)
Доходы по полученным дивидендам	(192)	(60)
<i>Расходы, не облагаемые налогом:</i>		
Расходы, не относимые на вычет	16.845	19.789
Расходы на благотворительность	20	3.600
Разницы, связанные с изменением в налогообложении	(51.794)	(13.773)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	21.632	18.457

(В тысячах тенге)

12. Налогообложение (продолжение)

На 31 декабря активы по отложенному подоходному налогу и изменения в них за соответствующие годы включают:

	Возникновение и уменьшение временных разниц в отчёте о прибылях и убытках		Возникновение и уменьшение временных разниц в отчёте о прибылях и убытках		2013
	2011	2012	2012	2013	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:					
Дебиторская задолженность по страхованию	–	23.322	23.322	12.478	35.800
Прочие активы	–	2.493	2.493	268	2.761
Прочие обязательства	–	5.585	5.585	21.148	26.733
Отложенные налоговые активы	–	31.401	31.401	33.894	65.294
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц					
Основные средства	–	(3.181)	(3.181)	782	(2.399)
Торговые ценные бумаги	–	(3.207)	(3.207)	–	(3.207)
Отложенное налоговое обязательство	–	(6.388)	(6.388)	782	(5.606)
Итого отложенный налоговый актив	–	25.013	25.013	34.676	59.688

В соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан вступившим в действие с 1 января 2012 года, применяемая ставка корпоративного подоходного налога для страховых компаний составила 20%. Более того, изменилась налоговая база, с которой будет происходить расчет корпоративного подоходного налога. До 1 января 2012 года базой налогообложения являлись брутто премии по договорам страхования и перестрахования. С 1 января 2012 года страховые и перестраховочные организации облагают чистый доход, то есть премии за вычетом суммы расходов по созданию страховых резервов по договорам страхования и перестрахования. Порядок создания страховых резервов для целей налогообложения определяется КФН НБРК. В связи с изменением налоговой базы Компания не имела отложенного налогового актива на 31 декабря 2011 года.

Руководство компании считает, что для налогооблагаемой базы необходимо использовать все заработанные доходы и понесенные расходы за 2012 год.

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

13. Капитал**Уставный капитал**

На 31 декабря 2013 и 2012 годов уставный капитал состоял из 1.500.000 простых акций, которые были выпущены, объявлены и полностью оплачены. Каждая простая акция даёт право на один голос и одинаково равна при распределении дивидендов. Все акции выражены в тенге и имеют стоимость размещения 1.000 тенге каждая по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов. В 2013 году Компания выплатила дивиденды в размере 300.000 тысяч тенге.

Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи

В данном резерве учитываются изменения справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.

Резерв по переоценке основных средств

Резерв по переоценке основных средств используется для отражения увеличения справедливой стоимости зданий и транспортных средств, а также уменьшения этой стоимости, но только в той мере, в какой такое уменьшение связано с предыдущим увеличением стоимости того же актива, ранее отраженным в составе капитала.

Компания привлекла независимого оценщика в 2013 году для переоценки зданий и транспортных средств.

(В тысячах тенге)

13. Капитал (продолжение)

Стабилизационный резерв

Стабилизационный резерв по страхованию был создан в соответствии с постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 30 апреля 2010 года № 61 «Об утверждении Требований к формированию, методике расчета страховых резервов и их структуре, форм и срока представления отчетности по страховым резервам»

Движение по резервам представлено следующим образом:

	<i>Резерв по переоценке основных средств</i>	<i>Резерв переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</i>	<i>Стабилизационный резерв</i>	<i>Итого</i>
31 декабря 2011 года	16.086	–	103.070	119.156
Нереализованные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	–	13.308	–	13.308
Реализованные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, перенесенные в отчет о прибылях и убытках	–	(8.667)	–	(8.667)
Положительная переоценка основных средств	12.044	–	–	12.044
Амортизация резерва по переоценке, за вычетом налогов	(337)	–	–	(337)
Стабилизационный резерв	–	–	1.865.740	1.865.740
31 декабря 2012 года	27.793	4.641	1.968.810	2.001.244
Положительная переоценка основных средств	17.615	–	–	17.615
Амортизация резерва по переоценке, за вычетом налогов	(1.266)	–	–	(1.266)
Нереализованные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	–	1.470	–	1.470
Стабилизационный резерв	–	–	(244.125)	(244.125)
31 декабря 2013 года	44.142	6.111	1.724.685	1.774.938

14. Отложенные аквизиционные расходы

Изменения в отложенных аквизиционных расходах представлены следующим образом:

	<i>2013</i>	<i>2012</i>
На 1 января	300.710	239.901
Расходы будущих периодов	894.740	597.173
Амортизация отложенных аквизиционных расходов	(730.666)	(536.364)
На 31 декабря	464.784	300.710

15. Договорные и условные обязательства

Юридические вопросы

В ходе осуществления обычной деятельности Компания является объектом различных судебных процессов и исков. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании в будущем.

В Компании отсутствуют ожидающие своего разбирательства и потенциальные тяжбы.

(В тысячах тенге)

15. Договорные и условные обязательства (продолжение)**Политические и экономические условия**

В Казахстане продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечает бы требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Мировой финансовый кризис оказал влияние на казахстанскую экономику. Несмотря на некоторые показатели восстановления, по-прежнему существует неопределенность касательно будущего экономического роста, доступа к источникам капитала и стоимости капитала, что может оказать отрицательное влияние на будущее финансовое положение Компании, результаты его деятельности и экономические перспективы.

Договорные и условные обязательства

На 31 декабря договорные и условные обязательства Компании включали в себя обязательства по операционной аренде:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Обязательства по операционной аренде		
Не более 1 года	29.519	5.608
Договорные и условные обязательства	<u>29.519</u>	<u>5.608</u>

16. Чистые премии по страхованию

Чистые премии по страхованию включают:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Премии по прямому страхованию	5.447.977	4.891.919
Премии по принятому перестрахованию	545.747	303.550
Общая сумма премий принятых по договорам страхования	<u>5.993.724</u>	<u>5.195.469</u>
Общая сумма изменений в резерве по незаработанным премиям	(450.065)	283.713
Премии, заработанные по договорам страхования, общая сумма	<u>5.543.659</u>	<u>5.479.182</u>
Премии по внешнему перестрахованию	(3.058.312)	(3.118.772)
Изменения в резерве по незаработанным премиям, переданным перестраховщикам	(10.935)	(361.770)
Премии, переданные перестраховщикам по страховым договорам	<u>(3.069.247)</u>	<u>(3.480.542)</u>
Чистые премии по страхованию	<u>2.474.412</u>	<u>1.998.640</u>

17. Чистые страховые выплаты и вознаграждение

Чистые страховые выплаты и вознаграждение включают:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Выплаты, уплаченные по прямому страхованию и принятому перестрахованию	(801.989)	(1.055.897)
Возмещение по регрессному требованию	68.621	55.711
Общая сумма страховых выплат и вознаграждений	<u>(733.368)</u>	<u>(1.000.186)</u>
Общая сумма страховых выплат и вознаграждений по договорам, переданным на перестрахование	183.541	588.586
Расходы по осуществлению страховых выплат, нетто	<u>(549.827)</u>	<u>(411.600)</u>
Общая сумма изменений в обязательствах по договорам страхования	315.379	(314.203)
Изменения в обязательствах по договорам страхования, переданным перестраховщикам	(131.876)	138.149
Чистые изменения в обязательствах по договорам страхования	<u>183.503</u>	<u>(176.054)</u>
Чистые страховые выплаты и вознаграждения	<u>(366.324)</u>	<u>(587.654)</u>

(В тысячах тенге)

18. Комиссионные доходы

Комиссионные доходы включают комиссии, полученные от перестрахования, в сумме 30.797 тысяч тенге в 2013 году (в 2012 году: 43.398 тысяч тенге).

19. Инвестиционный доход

Инвестиционный доход включает:

	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Процентный доход:		
Ценные бумаги	466.844	500.688
Средства в кредитных учреждениях	110.974	128.087
	<u>577.818</u>	<u>628.775</u>
Чистые доходы /(расходы) за минусом доходов по операциям с ценными бумагами	19.250	(50.078)
Доход по дивидендам	962	299
Инвестиционный доход	<u>598.030</u>	<u>578.996</u>

20. Расходы в виде комиссионных

Комиссионные расходы включают отложенные аквизиционные расходы, а также комиссии по перестрахованию:

	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Агенты и брокеры	(730.666)	(536.364)
Страховые компании	(25.762)	(32.101)
Расходы в виде комиссионных	<u>(756.428)</u>	<u>(568.465)</u>

21. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие операционные расходы включают:

	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Заработная плата и премии	(744.715)	(478.289)
Затраты на социальное обеспечение	(62.496)	(48.484)
Затраты на персонал	<u>(807.211)</u>	<u>(526.773)</u>
Содержание и аренда помещений и автомашин	(112.401)	(83.116)
Маркетинг и реклама	(54.692)	(46.428)
Износ и амортизация	(49.653)	(45.534)
Комиссия за управление активами	(49.307)	(29.210)
Офисные принадлежности	(48.806)	(32.523)
Командировочные и сопутствующие расходы	(43.213)	(28.060)
Юридические и консультационные услуги	(34.620)	(26.090)
Комиссионные расходы банку	(22.228)	(17.904)
Транспортные расходы	(15.534)	(14.780)
Обязательные взносы в Фонд гарантирования страховых выплат	(14.986)	(10.496)
Налоги, помимо подоходного налога	(3.698)	(3.854)
Штрафы и пени	(3.351)	(3.756)
Благотворительность	(100)	(18.000)
Прочее	(44.770)	(22.193)
Итого операционных расходов	<u>(497.359)</u>	<u>(381.944)</u>

(В тысячах тенге)

22. Управление риском

Введение

Риск является неотъемлемой частью деятельности Компании. Компания осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Компании, и каждый отдельный сотрудник Компании несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Компания подвержена риску, связанному со страховой деятельностью, кредитному риску, риску ликвидности, инвестиционному риску, рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью. Компания также подвержена операционным рискам.

(а) Структура управления

Основной целью структуры управления рисками и финансового управления Компании является защита акционеров Компании от событий, которые препятствуют устойчивому достижению финансовых результатов, включая неспособность использовать возможности. Ключевой персонал признает важность наличия эффективной и действенной системы управления рисками.

В соответствии с требованиями действующего Законодательства Республики Казахстан и со стратегическими планами, в Компании функционирует отдел риск-менеджмента, для которого четко определены организационно-функциональная структура, согласно которой определена ответственность и подотчетность перед Советом директоров Компании.

Субъекты системы управления рисками включают, Совет Директоров, Комитет по управлению рисками, Правление Компании, Совет по управлению активами и пассивами, Андеррайтинговый Совет, Служба внутреннего аудита, Комплаенс-контролер.

Совет директоров утверждает политику управления рисками в Компании и регулярно проводит заседания для утверждения коммерческих, нормативных и внутренних организационных требований к таким политикам. Данные политики определяют порядок выявления и интерпретации риска Компанией, структуру лимитов для обеспечения необходимого качества и диверсификации активов, соответствие стратегии по страхованию и перестрахованию, корпоративным целям и уточняют требования к отчетности.

Правление

Правление ответственно за разработку внутренних документов утверждаемых Советом Директоров, формулировку, выполнение и постоянную проверку стратегий внутреннего контроля, политик и процессов, утвержденных Советом Директоров, и их пересмотр для включения новых рисков в случае необходимости и подтверждение их эффективности, за разработку необходимых методов, инструментов и осуществление процедур для выявления, измерения, мониторинга и контроля рисков, которым подвержена Компания, точное определение полномочий и обязанностей и мониторинг того, что данные обязанности выполняются эффективно.

Андеррайтинговый совет

Андеррайтинговый совет устанавливает и утверждает требования по андеррайтингу, следит за адекватной оценкой принятых рисков. Он также дает предварительное разрешение на принятие крупных рисков, если страховая (перестраховочная) сумма по отдельному заключенному договору страхования превышает двадцать пять процентов от суммы активов Компании, за вычетом активов, являющихся долей перестраховщика в страховых резервах, страхования нестандартных рисков и крупных сумм комиссионных расходов. Андеррайтинговый совет принимает решение о заключении договоров страхования в пределах лимитов, установленных Советом директоров, формирует и постоянно оценивает, совершенствует действующую в Компании Андеррайтинговую политику, утвержденную Советом директоров.

Совет по управлению активами и пассивами

Совет по управлению активами и пассивами формирует и постоянно совершенствует Инвестиционную политику Компании, утвержденную Советом директоров, принимает меры по улучшению эффективности взаимодействия с Компанией, осуществляющей управления активами, на основании ежеквартальных отчетов отдела риск-менеджмента, а также на основании заключений подразделений по управлению инвестициями и риск-менеджера, а также согласовывает принятые решения по заключению инвестиционных сделок. Совет оценивает и рассматривает предложения по пересмотру утвержденных лимитов инвестирования, производит мониторинг исполнения указанных лимитов.

(В тысячах тенге)

22. Управление риском (продолжение)

Введение (продолжение)

(б) Структура управления капиталом

Политика Компании по управлению капиталом в отношении страхового и нестрахового бизнеса заключается в поддержании достаточного капитала для удовлетворения нормативных требований в соответствии с законом «Об акционерных обществах», в том числе любые дополнительные суммы, в соответствии с требованиями КФН. Компания стремится к оптимизации структуры и источников капитала, чтобы обеспечить максимизацию доходности для акционеров и страхователей. Подход Компании к управлению капиталом включает управление активами, обязательствами и рисками на скоординированной основе, оценку дефицита между указанным и требуемым уровнем капитала на регулярной основе и принятие соответствующих мер, чтобы повлиять на позиции капитала Компании в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска.

Основным источником капитала, используемого Компанией, являются средства капитала акционеров. Также, Компания, там, где это эффективно, использует такие источники капитала, как, например, перестрахование, в дополнение к более традиционным источникам финансирования.

Требования к капиталу, прогнозируются, обычно, на периодической основе, и оцениваются по отношению к прогнозу доступного капитала и ожидаемой внутренней норме доходности, включая анализ рисков и анализ чувствительности. Данный процесс подлежит утверждению Советом директоров.

По сравнению с предыдущими годами у Компании нет существенных изменений в политике и процедурах по отношению к структуре капитала.

(в) Нормативно-правовая структура

Страховые компании, зарегистрированные в Республике Казахстан, должны соблюдать применимое законодательство и предоставлять необходимую документацию в КФН, основной регулятивный орган Компании. КФН, в первую очередь, заинтересован в защите прав страхователя и тщательно контролирует их для обеспечения того, что Компания удовлетворительно ведет дела в их пользу. В то же время, регулятивный орган также заинтересован в обеспечении того, чтобы Компания поддерживала должную финансовую устойчивость для обеспечения непредвиденных обязательств, возникающих в результате экономических потрясений или стихийных бедствий.

Компания своевременно предоставляет в КФН полный комплект всех необходимых документов, таких как информация по структуре акционеров, финансовые и статистические отчеты и отчеты о том, как установленные пруденциальные нормы соответствуют требованиям КФН.

Маржа платежеспособности Компании представлена в *Примечании 26*.

(г) Структура управления активами и обязательствами (УАО)

Финансовые риски возникают в связи с наличием открытых позиций по процентным ставкам, валютным и долевым инструментам, подверженным общим и специфическим колебаниям рынка. Основным риском, которому подвержена Компания, является риск изменения процентной ставки, обусловленный характером её инвестиций и обязательств. Компания управляет этими позициями в рамках структуры управления активами и обязательствами (УАО), разработанной для получения доходов от долгосрочных инвестиций, превышающих её обязательства по страховым контрактам. Основной методикой УАО является сопоставление активов обязательствам, возникающим по договорам страхования исходя из вознаграждения, подлежащего уплате стороне контракта. По каждой отдельной категории обязательств ведется отдельный портфель активов.

Управление активами и обязательствами Компании также взаимосвязано с управлением финансовыми рисками, связанными с прочими финансовыми активами и обязательствами Компании, которые непосредственно не связаны со страховыми контрактными обязательствами. Неотъемлемой частью политики управления страховым риском, является обеспечение достаточного денежного потока в каждом периоде, для выполнения обязательств, возникающих по договорам страхования.

(В тысячах тенге)

22. Управление риском (продолжение)

Страховой риск

Перестрахование

В ходе обычной деятельности Компания заключает обязательные и факультативные соглашения перестрахования с иностранными перестраховщиками. Контракты по перестрахованию не освобождают Компанию от её обязательств перед страхователями. Компания оценивает финансовое положение своих перестраховщиков и отслеживает концентрацию кредитного риска, возникающего по аналогичным географическим регионам, деятельности или экономическим характеристикам перестраховщиков с целью минимизации рисков существенных убытков вследствие неплатёжеспособности перестраховщика.

Договор фронтинга – соглашение Страхователя и Страховщика, заключаемое на основании обращения Брокера/Перестраховщика, на определенный период, и на согласованных условиях, согласно которому Компания оформляет страховой полис (далее - фронтлируемый договор), и передает основную часть риска другому Страховщику (назначенному Брокером / либо непосредственно Перестраховщику направившему запрос), который выступает Перестраховщиком. Фронтлируемый договор может отличаться по форме и содержанию от типовых договоров страхования, утвержденных Компанией. Формат и содержание фронтлируемых договоров обусловлено принятыми в практике договорами крупнейших западных страховых компаний.

Чрезмерные концентрации риска

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Компании к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

Для того чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Компании включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется управление установленными концентрациями риска.

Основной риск, с которым Компания сталкивается по договорам страхования, заключается в том, что фактические иски и выплаты страховой суммы или время их выплат отличаются от ожидаемых. На это оказывают влияние такие факторы как частота исков, степень серьезности исков, фактические выплаты страховых сумм и последующая тенденция долгосрочных исков. Таким образом, целью Компании является обеспечение достаточных имеющихся в наличии резервов для покрытия данных обязательств.

Подверженность рискам снижается посредством диверсификации по большому портфелю страховых договоров. Изменчивость рисков также уменьшается посредством тщательного отбора и внедрения стандартов по стратегии страхования, а также использования договоров перестрахования.

Компания приобретает перестрахование в рамках своей программы по снижению рисков. Переданное перестрахование размещается как на пропорциональной, так и не на пропорциональной основе. Большая часть пропорционального перестрахования является кютным долевым перестрахованием, которое изымается для снижения общего риска Компании по определенным классам бизнеса. Непропорциональное перестрахование является преимущественно эксцедентным перестрахованием, разработанным для снижения чистого риска Компании по убыткам, вызванным катастрофами. Анмиты удержания для эксцедентного страхования варьируются в зависимости от продукта и территории.

Суммы к получению от перестраховщиков оцениваются способом, согласующимся с положением о неурегулированных претензиях, в соответствии с контрактами на перестрахование. Хотя у Компании имеются договоренности по перестрахованию, Компания не освобождается от своих прямых обязательств перед своими страхователями, и, таким образом, существует кредитный риск в отношении переданного страхования в той степени, в которой перестраховщик не в состоянии выполнить свои обязательства, предполагаемые такими договорами перестрахования.

Компания подвержена концентрации риска по отдельным перестраховщикам ввиду характера рынка перестрахования и ограниченного ряда перестраховщиков с приемлемыми кредитными рейтингами. В Компании действует политика для управления рисками контрагента по перестрахованию, и регулярно оценивается влияние невыполнения денежных обязательств со стороны перестраховщика.

По состоянию на 31 декабря 2013 года Компания имеет двух контрагентов, ПАО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «АЕММА» и VHV ALLGEMEINE VERSICHERUNG AG, что составляет 8,55% и 8,19% соответственно от совокупных активов перестрахования на отчетную дату. Страховая сумма, переданная на перестрахование, составляет 98% и 95% соответственно.

(В тысячах тенге)

22. Управление риском (продолжение)

Страховой риск (продолжение)

Чрезмерные концентрации риска (продолжение)

Деятельность Компании включает договоры общего страхования.

Компания преимущественно заключает следующие типы договоров общего страхования: страхование имущества, страхование гражданской ответственности юридических лиц, страхование транспорта, страхование грузов, страхование и перестрахование индивидуальных и предпринимательских рисков. Контракты по медицинскому страхованию обеспечивают покрытие расходов на медицинское обслуживание и не гарантируются как возобновляемые. Риски по полисам страхования, как правило, покрывают двенадцать месяцев.

Самые значительные риски по контрактам общего страхования возникают в результате изменений в климате, стихийных бедствий, загрязнений окружающей среды и террористических действий. Существует также риск инфляции для растянутых убытков, урегулирование которых, может занять несколько лет. Данные риски существенно различаются в зависимости от местонахождения риска, застрахованного Компанией, типа застрахованного риска и отрасли.

Данная подверженность рискам снижается посредством диверсификации по большому портфелю страховых договоров. Вариабельность рисков уменьшается при помощи тщательного отбора и внедрения стратегий и правил страхования, разработанных для обеспечения диверсификации рисков в отношении типа риска и уровня страхового возмещения. Это в значительной степени достигается путем диверсификации по секторам отраслей. Более того, внедрение жестких политик проверки убытков для оценки всех новых и имеющихся убытков, проведение периодического подробного обзора процедур работы с убытками и частого расследования возможных мошеннических убытков представляют собой политики и процедуры, введенные в действие для снижения риска Компании. Кроме того, Компания проводит политику активного управления и оперативного урегулирования убытков в целях минимизации потенциального риска в связи с непредсказуемыми будущими событиями, которые могут отрицательно повлиять на Компанию. Инфляционный риск снижается посредством учёта ожидаемой инфляции при оценке обязательств по договорам страхования. Компания также ограничила свой риск посредством установления максимальной суммы возможного убытка по определенным контрактам в размере 800.000 тысяч тенге (2012: 650.000 тысяч тенге), а также использования договоренностей по перестрахованию с целью ограничения рисков по катастрофам.

Исходящее перестрахование осуществляется на различных условиях (квотно-пропорциональное перестрахование, эксцедент убытка, эксцедент сумм, эксцедент убыточности) с различными лимитами удержаний в зависимости от вида страхования. Суммы к возмещению от перестраховщиков рассчитываются в соответствии с допущениями, использованными при определении соответствующего страхового возмещения, и представлены в отчете о финансовом положении как активы по договорам перестрахования.

В следующей таблице показана концентрация страховых обязательств в разбивке по типам договоров:

	2013			2012		
	Общая сумма страховых обязательств	Доля перестраховщика в страховых обязательствах	Чистая сумма	Общая сумма страховых обязательств	Доля перестраховщика в страховых обязательствах	Чистая сумма
Страхование имущества	1.475.290	(766.466)	708.824	1.364.188	(621.116)	743.072
Страхование гражданской ответственности юридических лиц	562.075	(253.591)	308.484	930.217	(554.560)	375.657
Страхование транспорта	1.251.990	(3.686)	1.248.304	937.954	(2.211)	935.743
Страхование грузов	156.863	(105.089)	51.774	132.950	(95.917)	37.033
Страхование индивидуальных рисков	47.336	(4.624)	42.712	54.126	(3.159)	50.967
Страхование предпринимательского риска	4.840	(1.882)	2.958	7.831	(1.156)	6.675
Итого	3.498.394	(1.135.338)	2.363.056	3.427.266	(1.278.119)	2.149.147

На 31 декабря 2013 и 2012 годов географическая концентрация обязательств Компании по страхованию находится в Казахстане.

(В тысячах тенге)

22. Управление риском (продолжение)

Страховой риск (продолжение)

Ключевые допущения

Основным допущением, лежащим в основе оценки обязательств, является то, что будущее развитие убытков будет происходить по образцу, аналогичному опыту убытков прошлых лет. Сюда входят допущения в отношении средних затрат на убытки, затрат на урегулирование убытков, фактора инфляции по убыткам и количества убытков по каждому году происшествия. В настоящее время контрольный орган КФН устанавливает минимальную сумму по выплате требований в случае доказанного инцидента по страхованию ответственности работодателей. Дополнительные качественные решения используются для оценки степени, в которой прошлые тенденции не могут применяться в будущем, например: однократные происшествия, влияние текущих изменений в законодательстве, таких как изменения в лимитах обязательных платежей при страховании ответственности работодателей и процедуры урегулирования убытков.

Используется суждение для оценки степени, в которой фактическое развитие убытков после отчетной даты влияет на оценки.

Резервы убытков по договорам страхования (в т.ч. убытков произошедших, но не урегулированных страхователями и убытков произошедших, но не заявленных страхователями, РПНУ) формируются для покрытия общей конечной величины урегулирования обязательств по понесенным убыткам, оценка которых осуществляется исходя из известных фактов на отчетную дату, включая уведомления о потенциальных убытках, опыт работы с аналогичными убытками и прецедентное право на отчетную дату.

Компания использует всю возможную и доступную в настоящее время информацию для оценки резерва по заявленным убыткам, включая расходы по корректировке резерва по каждому классу договоров страхования.

Резерв по произошедшим, но не заявленным убыткам (РПНУ), по всем классам, где имеются достаточные данные на основе понесенных и неурегулированных убытков, был оценен с использованием одного из следующих методов: модифицированный метод цепной лестницы, метод Борнхюттера-Фертисона, скорректированный на коэффициенты убыточности, метод Мака. Резервы по убыткам отдельно анализируются по каждому виду страхования. Кроме того, в отношении более крупных убытков осуществляется отдельная оценка ущерба оценщиками или отдельный прогноз актуариями. Как правило, допущения при прогнозировании убытков направлены на получение максимально обоснованной оценки наиболее вероятного или ожидаемого исхода. Компания регулярно проводит анализ использования резервов.

Метод, основанный на опыте развития убытков прошлых периодов, экстраполирует развитие оплаченных и понесенных убытков на основе наблюдаемых расходов прошлых периодов и ожидаемых коэффициентов убытка. Развитие прошлых убытков в основном анализируется по годам убытка и по существенным направлениям деятельности. Обычно, однократные убытки рассматриваются по отдельности, по ним или создаются резервы по номинальной стоимости оценок, определенных оценщиками, или по ним создаются прогнозы, для отражения их будущего развития.

Чувствительность

Резерв по убыткам общего страхования чувствителен к указанным ниже ключевым допущениям. Оценить чувствительность определенных допущений, таких как законодательные изменения или неопределенность в процессе оценки, не представлялось возможным.

Следующий анализ проведен в отношении обоснованно возможных изменений в ключевых допущениях, причём все другие допущения приняты величинами постоянными, и показывает влияние на общую и чистую сумму обязательств и доход до налогообложения. Корреляция допущений окажет существенное влияние на определение окончательных обязательств по убыткам, однако, для того чтобы продемонстрировать влияние вследствие изменения в допущениях, допущения должны быть изменены на индивидуальной основе. Необходимо отметить то, что изменения в этих допущениях являются нелинейными.

	<i>Изменение в допущениях</i>	<i>Общая сумма обязательств</i>	<i>Чистая сумма обязательств</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>
<i>31 декабря 2013 г.</i>				
Процент премий выданных	Увеличение с 5% до 10%	3.619.273	2.393.396	(30.339)
Средний период урегулирования убытков	Уменьшение с 36 месяцев до 30 месяцев	3.390.195	2.322.601	40.456

(В тысячах тенге)

22. Управление риском (продолжение)**Чувствительность (продолжение)**

	<i>Изменение в допущениях</i>	<i>Общая сумма обязательств</i>	<i>Чистая сумма обязательств</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>
31 декабря 2012 г.				
Процент премий выданных	Увеличение с 5% до 10%	3.534.847	2.171.153	(22.007)
Средний период урегулирования убытков	Уменьшение с 36 месяцев до 30 месяцев	3.194.640	1.990.789	158.357
		<i>Общая сумма обязательств по договорам страхования</i>	<i>Чистая сумма обязательств по договорам страхования</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>
31 декабря 2013 г.				
Средний коэффициент убыточности				
Сценарий а)	10%	3.504.381	2.369.044	(5.987)
Сценарий б)	20%	3.510.367	2.375.031	(11.973)
Сценарий в)	30%	3.516.353	2.381.018	(17.959)
Сценарий г)	40%	3.522.340	2.387.005	(23.946)
		<i>Общая сумма обязательств по договорам страхования</i>	<i>Чистая сумма обязательств по договорам страхования</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>
31 декабря 2012 г.				
Средний коэффициент убыточности				
Сценарий а)	10%	3.446.755	2.168.635	(34.268)
Сценарий б)	20%	3.481.022	2.202.902	(68.535)
Сценарий в)	30%	3.515.290	2.237.170	(102.803)
Сценарий г)	40%	3.549.557	2.271.437	(137.070)

Метод, использованный для получения информации о чувствительности и существенных допущениях, не изменился с прошлого периода.

Инвестиционные риски

В своей инвестиционной политике Компания придерживается ряда принципов: она осуществляет инвестиции, от которых ожидает получить соответствующий доход, и гарантирует, что они предлагают самый высокий уровень обеспечения. Всегда важно иметь существенный уровень ликвидности и целевую диверсификацию касательно типа инвестиций. Деятельность казахстанских страховых компаний в этой области находится под пристальным вниманием страховых контролеров, и им не разрешается осуществлять деятельность в качестве профессиональных участников рынка ценных бумаг. По этой причине Компания осуществляет свою инвестиционную деятельность через доверительно управленческую компанию, которая осуществляет такие операции по поручению Компании.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Компания понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства. Компания управляет и контролирует кредитный риск путем установления предельного размера риска, который Компания готова принять по отдельным контрагентам, географическим и отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Компания разработала процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов. Лимиты по контрагентам определены с использованием системы классификации кредитного риска, которая присваивает каждому контрагенту кредитный рейтинг. Рейтинги регулярно

(В тысячах тенге)

22. Управление риском (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

пересматриваются. Процедура проверки кредитного качества позволяет Компании оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры.

Компания управляет кредитным риском посредством применения следующих политик и процедур:

Дебиторская задолженность по страхованию

Кредитный риск в отношении остатков по договорам страхования, связанный с непоступлением премий или взносов, сохраняется в течение периода рассрочки платежа, оговоренного в договоре страхования. По истечении этого срока необходимо либо произвести оплату в соответствии с условиями договора, либо аннулировать договор.

Комиссионные, выплаченные посредникам, зачитываются на нетто основе с суммами дебиторской задолженности для снижения риска образования сомнительной задолженности.

Кредитный риск по перестрахованию

Несмотря на то, что Компания может заключать договора перестрахования, она не освобождается от своих прямых обязательств перед своими страхователями, поэтому существует кредитный риск по доле перестраховщика в той степени, в которой перестраховщик не способен выполнить свои обязательства по договорам перестрахования. На 31 декабря 2013 года Компания зависит от двух крупных перестраховщиков, относящихся к договорам по страхованию, которые были перестрахованы в компании по перестрахованию ПАО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «ЛЕММА» и VHV ALLGEMEINE VERSICHERUNG AG с возмещаемыми активами по перестрахованию на общую сумму 97.060 тысяч тенге и 92.953 тысячи тенге соответственно.

Компания оценивает финансовое положение своих перестраховщиков и отслеживает концентрацию кредитного риска, возникающего по аналогичным географическим регионам, деятельности или экономическим характеристикам перестраховщиков с целью минимизации рисков существенных убытков вследствие неплатёжеспособности перестраховщика. Контрагентами по перестрахованию являются авторитетные страховщики в других странах.

Прочие финансовые активы

В отношении кредитного риска, возникающего по прочим финансовым активам Компании, которые включают денежные средства и их эквиваленты, средства в кредитных учреждениях, торговые ценные бумаги и инвестиционные ценные бумаги, кредитный риск Компании возникает в результате невыполнения контрагентами своих обязательств, максимальный размер которого ограничен балансовой стоимостью этих инструментов.

Максимальный размер кредитного риска по компонентам отчёта о финансовом положении до влияния минимизации посредством использования генеральных соглашений о взаимозачёте и обеспечении, наиболее точно представлен их балансовой стоимостью.

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, балансовая стоимость представляет собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

(В тысячах тенге)

22. Управление риском (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)***Кредитное качество по классам финансовых активов*

Компания управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. Финансовые активы классифицируются в рамках описанных ниже категорий:

- Высокий рейтинг – финансовые активы с рейтингом от “А” и выше, присвоенные международными рейтинговыми агентствами (Fitch, Moody’s, S&P);
- Стандартный рейтинг – финансовые активы с рейтингом от “BBB” и до “B-”, присвоенные международными рейтинговыми агентствами (Fitch, Moody’s, S&P);
- Ниже стандартного рейтинга – финансовые активы с рейтингом от “B-” и до “D”, присвоенные международными рейтинговыми агентствами (Fitch, Moody’s, S&P), включая финансовые активы, у которых рейтинг отсутствует.

В таблицах ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям отчета о финансовом положении на основании системы кредитных рейтингов Компании.

	<i>Не просроченные и не обеспеченные</i>			<i>Просро- ченные, но не обеспе- ченные</i>	<i>Просро- ченные и обеспе- ченные</i>	<i>Итого 2013 год</i>
	<i>Высокий рейтинг 2013 год</i>	<i>Стандартный рейтинг 2013 год</i>	<i>Ниже стандартного рейтинга 2013 год</i>			
Денежные средства и их эквиваленты	–	528.918	–	–	–	528.918
Средства в кредитных учреждениях	824.654	1.123.146	10.068	–	15.444	1.973.312
Торговые ценные бумаги	1.631.435	3.286.264	–	–	–	4.917.699
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	211.470	864.966	–	–	–	1.076.436
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	470.300	–	–	–	–	470.300
Дебиторская задолженность по страхованию	–	472.727	–	139.239	178.998	790.964
Активы по перестрахованию	–	1.135.338	–	–	–	1.135.338
Прочие денежные активы	–	8.624	–	–	–	8.624
Итого	3.137.859	7.419.983	10.068	139.239	194.442	10.901.591

	<i>Не просроченные и не обеспеченные</i>			<i>Просро- ченные, но не обеспе- ченные</i>	<i>Просро- ченные и обеспе- ченные</i>	<i>Итого 2012 год</i>
	<i>Высокий рейтинг 2012 год</i>	<i>Стандартный рейтинг 2012 год</i>	<i>Ниже стандартного рейтинга 2012 год</i>			
Денежные средства и их эквиваленты	–	408.975	70.443	–	–	479.418
Средства в кредитных учреждениях	21.012	1.858.219	–	–	4.964	1.884.195
Торговые ценные бумаги	1.097.983	3.698.076	–	–	–	4.796.059
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	217.410	624.222	–	–	–	841.632
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	276.516	–	–	–	–	276.516
Дебиторская задолженность по страхованию	–	1.158.558	–	127.944	116.612	1.403.114
Активы по перестрахованию	–	1.278.119	–	–	–	1.278.119
Прочие денежные активы	–	10.275	–	–	–	10.275
Итого	1.612.921	9.036.444	70.443	127.944	121.576	10.969.328

(В тысячах тенге)

22. Управление риском (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Кредитное качество по классам финансовых активов (продолжение)

Анализ просроченных, но не обесцененных активов по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, в разрезе классов финансовых активов:

	до 90 дней 2013	Итого 2013
Дебиторская задолженность по страхованию	139.239	139.239
Итого	139.239	139.239
	до 90 дней 2012	Итого 2012
Дебиторская задолженность по страхованию	127.944	127.944
Итого	127.944	127.944

Географическая концентрация денежных активов и обязательств Компании представлена следующим образом:

	2013				2012			
	Республика Казахстан	ОЭСР	СНГ и др. страны	Итого	Республика Казахстан	ОЭСР	СНГ и др. страны	Итого
Активы:								
Денежные средства и их эквиваленты	588.115	–	–	588.115	496.198	–	–	496.198
Средства в кредитных учреждениях	1.973.312	–	–	1.973.312	1.879.231	–	–	1.879.231
Торговые ценные бумаги	4.429.926	199.571	288.201	4.917.698	4.520.507	–	275.552	4.796.059
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	1.076.436	–	–	1.076.436	841.632	–	–	841.632
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	470.300	–	–	470.300	276.516	–	–	276.516
Активы по текущему подоходному налогу	122.115	–	–	122.115	14.219	–	–	14.219
Дебиторская задолженность по страхованию	340.195	248.933	22.838	611.966	1.179.264	92.344	14.894	1.286.502
Активы по перестрахованию	285.046	541.143	309.149	1.135.338	1.278.119	–	–	1.278.119
Прочие денежные активы	8.624	–	–	8.624	10.275	–	–	10.275
Итого	9.294.069	989.647	620.188	10.903.904	10.495.961	92.344	290.446	10.878.751
Обязательства:								
Обязательства по договорам страхования	3.498.394	–	–	3.498.394	3.417.591	–	9.675	3.427.266
Кредиторская задолженность по страхованию	306.158	415.836	179.382	901.376	171.133	1.169.203	19.884	1.360.220
Обязательства по текущему подоходному налогу	–	–	–	–	–	–	–	–
Прочие обязательства	223.971	1.992	633	226.596	96.278	–	–	96.278
Итого	4.028.523	417.828	180.015	4.626.366	3.685.002	1.169.203	29.559	4.883.764
Чистые активы / (обязательства)	5.265.546	571.819	440.173	6.277.538	6.810.959	(1.076.859)	260.887	5.994.987

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что предприятие может встретиться с трудностями при удовлетворении всех требований по обязательствам, связанным с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может возникнуть в результате неспособности быстро реализовать активы по их справедливой стоимости; или неспособности контрагента погасить свои договорные обязательства; или наступления сроков выплат по страховым обязательствам раньше, чем ожидалось; или неспособность генерировать денежные потоки, как это ожидалось.

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

(В тысячах тенге)

22. Управление риском (продолжение)**Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)**

Компания управляет риском ликвидности посредством политики Компании по управлению риском ликвидности, которая определяет, что является риском ликвидности для Компании; устанавливает минимальный размер средств для удовлетворения экстренных требований о выплате; устанавливает планы финансирования непредвиденных расходов; определяет источники финансирования и события, которые приведут план в действие; концентрацию источников финансирования; представление отчетности о подверженности риску ликвидности и нарушениях перед надзорными органами; мониторинг соблюдения политики по риску ликвидности и обзор политики по управлению риском ликвидности на релевантность и на соответствие изменениям в окружающих условиях.

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблицах ниже представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

Финансовые обязательства**31 декабря 2013 г.**

	<i>До одного года</i>	<i>Свыше одного года</i>	<i>Итого</i>
Кредиторская задолженность по страхованию	901.376	–	901.376
Обязательства по договорам страхования	2.889.355	609.039	3.498.394
Прочие обязательства	226.596	–	226.596
Итого недисконтированных финансовых обязательств	4.017.327	609.039	4.626.366

31 декабря 2012 г.

	<i>До одного года</i>	<i>Свыше одного года</i>	<i>Итого</i>
Кредиторская задолженность по страхованию	1.360.220	–	1.360.220
Обязательства по договорам страхования	3.122.506	304.760	3.427.266
Прочие обязательства	96.278	–	96.278
Итого недисконтированных финансовых обязательств	4.579.004	304.760	4.883.764

Компании, которая в основном ведет бизнес по заключению договоров страхования, несвойственно предсказывать требования по финансированию с абсолютной точностью, поскольку к страховым контрактам применяется теория вероятности для определения возможных резервов и периодов, в которых эти обязательства должны будут быть урегулированы. Таким образом, суммы и сроки погашения по страховым обязательствам основываются на оценках руководства на основании статистических методов и имеющегося опыта.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Рыночный риск управляется и контролируется с использованием прочих анализов чувствительности.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. В следующих таблицах представлена чувствительность отчета о прибылях и убытках Компании к возможным изменениям в процентных ставках, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными.

Чувствительность отчета о прибылях и убытках представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанный на основании неторговых финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой, имеющихся на 31 декабря. А также, чувствительность отчета о прибылях и убытках представляет собой влияние предполагаемых изменений в справедливой стоимости финансовых инструментов и соответствующих доходов за минусом расходов по торговым ценным бумагам, рассчитанным на основании финансовых активов и финансовых обязательств с фиксированной процентной ставкой, имеющихся на 31 декабря.

(В тысячах тенге)

22. Управление риском (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)***Риск изменения процентных ставок (продолжение)*

По состоянию на 31 декабря 2013 года у Компании имеются финансовые активы, учитываемые, как ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, с фиксированной ставкой. Их представляют облигации Министерства финансов РК и ФГСВ, на общую стоимость 470.300 тысяч тенге.

<i>Валюта</i>	<i>Увеличение в базисных пунктах</i>	<i>Чувствительность прибыли до налогообложения 2013 год</i>	<i>Чувствительность прибыли до налогообложения 2012 год</i>
Тенге	+100	21.321	68.188

<i>Валюта</i>	<i>Уменьшение в базисных пунктах</i>	<i>Чувствительность прибыли до налогообложения 2013 год</i>	<i>Чувствительность прибыли до налогообложения 2012 год</i>
Тенге	-100	(21.321)	(68.188)

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений курсов обмена валют. Основные операции Компании осуществляются в тенге, и ее валютный риск возникает преимущественно в отношении долларов США, поскольку операции по страхованию, выраженные в долларах США, составляют существенную часть операций Компании.

Финансовые активы Компании преимущественно выражены в тех же валютах, что и ее обязательства по страхованию и перестрахованию, которые снижают валютный риск по международным операциям. Таким образом, основные валютные риски возникают по признанным активам и обязательствам, выраженным в валютах, отличных от валют, в которых, как ожидается, будут погашаться страхование и обязательства.

Руководство Компании устанавливает лимиты на инвестиции в финансовые активы в иностранной валюте и считает, что Компания не подвержена влиянию риска колебаний курсов обмена иностранных валют, которые оказывают влияние на ее финансовое положение и движение денежных средств.

В следующих таблицах представлены валюты, в которых Компания имела значительные позиции на 31 декабря по неторговым монетарным активам и обязательствам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на отчет о прибылях и убытках (исследованы валютные курсы, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса), все другие параметры приняты величинами постоянными. Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о прибылях и убытках. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

<i>Валюта</i>	<i>Изменение в валютном курсе в %2013 год</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения, 2013 год</i>	<i>Изменение в валютном курсе в %2012 год</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения, 2012 год</i>
Доллары США	+22,20%	158.296	3,64%	27.325
Доллары США	10,00%	71.305	-3,64%	(27.325)
Российский рубль	+14,00%	18.536	19,70%	54.344
Российский рубль	10,00%	13.240	-19,70%	(54.344)
Евро	+21,60%	(15.918)	13,71%	85
Евро	10,00%	(7.369)	-13,71%	(85)
Бразильский реал	+20,50%	21.755	–	–
Бразильский реал	10,00%	10.612	–	–
Канадский доллар	+18,40%	22.494	–	–
Канадский доллар	10,00%	12.225	–	–

(В тысячах тенге)

22. Управление риском (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)***Риск изменения цен на акции*

Риск изменения цен на акции – риск того, что справедливая стоимость акций уменьшится в результате изменений в уровне индексов цен акций и стоимости отдельных акций.

Ниже представлено влияние на отчет о прибылях и убытках (в результате изменения в справедливой стоимости долевых инструментов, учитываемых как торговые ценные бумаги на 31 декабря 2013 г.) вследствие возможных изменений в индексах цен на акции; прочие параметры приняты как величины постоянные:

<i>Рыночный индекс</i>	<i>Изменение в цене акций 2013 г.</i>	<i>Влияние на</i>	<i>Изменение в цене акций 2012 г.</i>	<i>Влияние на</i>
		<i>прибыль до налогообложения, 2013 год</i>		<i>прибыль до налогообложения, 2012 год</i>
Индекс NYSE	-30,83%	(21.199)	-3,65%	7.187
Индекс TSE	-33.57%	(6.346)	–	–

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью жёсткой системы контроля и посредством отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, контроль доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки.

Комплаенс-риск

Комплаенс-риск – это риск возникновения ущерба вследствие несоблюдения Компанией требований законодательства Республики Казахстан, а также внутренних правил и процедур, риск применения ограниченных мер воздействия и санкций уполномоченного органа, существенного убытка или потери репутации в результате несоблюдения организацией законодательства Республики Казахстан в части регулирования страховой деятельности, риск упущенной прибыли вследствие возникновения конфликтов интересов либо несоответствия действий работников внутренним и внешним нормативным документам. Эффективное управление комплаенс-рисками включает разработку и предоставление Правлению Компании рекомендаций по устранению выявленных нарушений и недостатков.

Также к основным функциям комплаенс-контролера входит разработка и применение мер по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных незаконным путем, и финансированию терроризма, которая осуществляется на основании утвержденных «Правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных незаконным путем, и финансированию терроризма» и включает процедуры по идентификации и надлежащей проверки клиентов (принцип KYC), обучение работников Компании сигналам мошенничества и видам отмывания денег через финансовые инструменты (индикаторы подозрительных операций), надлежащей проверке принадлежности клиентов к категории ИПДЛ (иностранцев публичных должностных лиц) и получение разрешения на установление/продолжение деловых отношений с данной категорией клиентов Компании а также применение международных стандартов и практики.

23. Оценка справедливой стоимости

Компания использует следующую иерархию определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в зависимости от модели оценки:

Уровень 1 – Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);

Уровень 2 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;

Уровень 3 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

(В тысячах тенге)

23. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Компания определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости.

	2013		
	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)</i>
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости:			
Торговые ценные бумаги	4.968.500	72.762	–
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	470.300	–	–
Основные средства – здания	–	253.134	–
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается:			
Денежные средства и их эквиваленты	588.115	–	–
Средства в кредитных учреждениях	–	–	1.973.312
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	1.076.436	–	–
Прочие активы	–	–	8.624
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается:			
Кредиторская задолженность по страхованию	–	–	901.376
Прочие обязательства	–	–	226.596

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	2012	
	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>
Финансовые активы		
Торговые ценные бумаги	4.874.061	174.545

В 2013 и 2012 годах переводов между уровнями не было.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

Ниже приводится описание определения справедливой стоимости финансовых инструментов, которые отражаются по справедливой стоимости, при помощи методик оценки. Они включают в себя оценку Компанией допущений, которые могли бы использоваться участником рынка при определении стоимости инструментов.

Торговые ценные бумаги и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Торговые и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, стоимость которых определяется при помощи какой-либо методики оценки, представлены главным образом некотируемыми акциями и долговыми ценными бумагами. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность.

(В тысячах тенге)

23. Оценка справедливой стоимости (продолжение)*Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не отраженных по справедливой стоимости*

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Компании, которые не отражаются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	<i>Балансовая стоимость 2013</i>	<i>Справед- ливая стоимость 2013</i>	<i>Неприз- наный доход/ (убыток) 2013</i>	<i>Балансовая стоимость 2012</i>	<i>Справед- ливая стоимость 2012</i>	<i>Неприз- наный доход/ (убыток) 2012</i>
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	588.115	588.115	–	496.198	496.198	–
Средства в кредитных учреждениях	1.973.312	1.961.722	(11.590)	1.879.231	1.933.315	54.084
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	1.076.436	1.077.615	1.179	841.632	840.888	(744)
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	470.300	470.300	–	276.516	276.516	–
Дебиторская задолженность по страхованию	611.966	611.966	–	1.286.502	1.286.502	–
Прочие активы	8.624	8.624	–	10.275	10.275	–
Финансовые обязательства						
Кредиторская задолженность по страхованию	901.375	901.375	–	1.360.220	1.360.220	–
Прочие обязательства	226.596	226.596	–	96.278	96.278	–
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			(10.411)			53.340

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости.

Финансовые инструменты с фиксированной и плавающей ставкой

В случае котированных на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае некотированных долговых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения для долговых инструментов с аналогичными условиями, кредитным риском и срокам.

(В тысячах тенге)

24. Анализ сроков погашения активов и финансовых обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Компании по погашению раскрыта в *Примечании 22 «Политики управления рисками»*.

	2013			2012		
	<i>В течение одного года</i>	<i>Свыше одного года</i>	<i>Итого</i>	<i>В течение одного года</i>	<i>Свыше одного года</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	588.115	–	588.115	496.198	–	496.198
Средства в кредитных учреждениях	1.468.394	504.918	1.973.312	985.009	894.222	1.879.231
Торговые ценные бумаги	5.041.262	–	5.041.262	854.390	4.194.216	5.048.606
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	99.554	976.882	1.076.436	413.817	427.815	841.632
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	470.300	470.300	–	276.516	276.516
Дебиторская задолженность по страхованию	611.966	–	611.966	1.286.502	–	1.286.502
Активы по перестрахованию	717.856	417.452	1.135.308	1.099.711	178.408	1.278.119
Активы по отложенному подоходному налогу	59.688	–	59.688	–	25.013	25.013
Активы по текущему подоходному налогу	84.520	–	84.520	14.219	–	14.219
Основные средства	–	321.187	321.187	–	290.904	290.904
Отложенные аквизиционные расходы	464.784	–	464.784	286.198	14.512	300.710
Прочие активы	86.968	141.780	228.748	101.766	125.347	227.113
Итого	9.223.137	2.832.519	12.055.656	5.537.810	6.426.953	11.964.763
Обязательства по договорам страхования	2.889.355	609.039	3.498.394	3.122.505	304.761	3.427.266
Кредиторская задолженность по страхованию	901.376	–	901.376	1.360.220	–	1.360.220
Прочие обязательства	245.915	–	245.915	115.404	–	115.404
Итого	4.036.646	609.039	4.645.685	4.598.129	304.761	4.902.890
Чистая сумма	5.186.491	2.223.480	7.409.971	939.681	6.122.192	7.061.873

25. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на финансовые и операционные решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Правительство Республики Казахстан контролирует Компанию через конечную Материнскую компанию.

Банк заключает банковские сделки с Правительством и конечной Материнской компанией как часть своей операционной деятельности, включая страховую и перестраховочную деятельность.

В соответствии с новой версией МСФО (IAS) 24 Компания раскрывает информацию обо всех сделках с другими предприятиями, также контролируемые или находящиеся под существенным влиянием Государства, только если данные сделки являются существенными по отдельности или в совокупности.

(В тысячах тенге)

25. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Сальдо по операциям со связанными сторонами представлено ниже:

	2013			2012		
	Материнская компания	Организации, находящиеся под общим контролем	Министерство Финансов Республики Казахстан	Материнская компания	Организации, находящиеся под общим контролем	Министерство Финансов Республики Казахстан
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	78.093	–	–	–	70.386	–
Торговые ценные бумаги на 1 января	338.859	289.950	551.168	257.277	134.165	1.139.494
Торговые ценные бумаги, приобретённые в течение года	–	207.383	91.228	–	202.916	–
Переоценка торговых ценных бумаг	(3.469)	176.206	(1.510)	32.673	1.778	–
Торговые ценные бумаги, проданные в течение года	–	(38.951)	–	–	–	(588.326)
Торговые ценные бумаги на 31 декабря	335.390	634.588	640.886	289.950	338.859	551.168
Ценные бумаги удерживаемые до погашения, на 1 января	–	214.675	217.410	–	197.845	–
Ценные бумаги удерживаемые до погашения, приобретённые в течение года	–	–	–	–	–	207.366
Ценные бумаги удерживаемые до погашения, проданные в течение года	–	–	–	–	–	–
Начисление процентных доходов по ценным бумагам удерживаемым до погашения	–	7.250	10.044	–	16.732	10.044
Нерезализованный доход/(расход) от переоценки ценных бумаг, удерживаемых до погашения	–	(18.710)	(15.984)	–	98	–
Ценные бумаги удерживаемые до погашения, на 31 декабря	–	203.215	211.470	–	214.675	217.410
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, на 1 января	–	–	276.516	–	–	–
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, приобретённые в течение года	–	–	193.277	–	–	269.491
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, проданные в течение года	–	–	–	–	–	–
Начисление процентных доходов по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи,	–	–	11.928	–	–	7.025
Нерезализованный доход/(расход) от переоценки торговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	–	–	(11.421)	–	–	–
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, на 31 декабря	–	–	470.300	–	–	276.516
Средства в кредитных учреждениях на 31 декабря	–	–	–	–	–	–
Дебиторская задолженность по страхованию на 31 декабря	–	1.082	–	–	4.229	–
Кредиторская задолженность по страхованию на 31 декабря	–	153	–	–	31.142	–
Обязательства по договорам страхования на 31 декабря	–	3.218	678	–	22.022	491
Перестрахование обязательств по договорам страхования на 31 декабря	–	2.373	–	–	–	91
Прочие обязательства на 31 декабря	–	13.506	–	–	–	–

(В тысячах тенге)

25. Операции со связанными сторонами (продолжение)

В таблице ниже представлены доходы и расходы по операциям со связанными сторонами:

	За год, завершившийся 31 декабря					
	2013			2012		
	Материн- ская компания	Пред- приятия под общим контролем	Ключевой управлен- ческий персонал	Материн- ская компания	Пред- приятия под общим контролем	Ключевой управлен- ческий персонал
Общая сумма премий принятых по договорам страхования	–	3.837	924	–	101.236	1.339
Общая сумма страховых выплат и вознаграждений	(1.565)	(53.859)	(306)	–	(81.236)	–
Инвестиционный доход	–	–	–	–	–	–
Процентный доход по депозитам	–	–	–	–	–	–
Процентный доход по ценным бумагам	20.588	51.292	–	–	20.901	–
Чистые (убытки) / доходы за вычетом дохода от ценных бумаг	(3.218)	6.077	–	(1.373)	18.002	–
Прочие операционные расходы	(7.371)	(49.406)	(168.216)	(1.196)	(28.413)	(43.700)

Ключевой управленческий персонал включает Правления Компании в составе 7 человек на 31 декабря 2013 (в 2012 году: 6 человек).

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу представлено следующим образом:

	2013	2012
Зарплата и прочие краткосрочные выплаты	161.334	39.763
Затраты на социальное обеспечение	6.882	3.937
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	168.216	43.700

26. Маржа платежеспособности**Нормативный коэффициент платежеспособности**

Комитет Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций («КФН») требует от страховых компаний поддерживать коэффициент достаточности маржи платежеспособности в размере не менее единицы, рассчитанный на основе финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с требованиями КФН. На 31 декабря 2013 и 2012 годов Компания выполнила норматив по поддержанию коэффициента достаточности маржи платежеспособности как показано в следующей таблице:

	2013	2012
Фактическая маржа платежеспособности	3.007.152	4.674.072
Минимальный размер маржи платежеспособности	1.612.376	2.188.007
Маржа платежеспособности	1,87	2,14

**Дополнения к финансовой отчетности
2013 г.**

Балансовая стоимость одной простой акции в тенге.

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:

$$BV_{CS} = NAV / NO_{CS}, \text{ где}$$

- BV_{CS} – (book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;
 NAV – (net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;
 NO_{CS} – (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

$$NAV = (TA - IA) - TL - PS, \text{ где}$$

- TA – (total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
 IA – (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
 TL – (total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
 PS – (preferred stock) сальдо счета "уставный капитал, привилегированные акции" в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

По состоянию на 01.01.2013 г.:

Чистые активы для простых акций = (11 964 763 – 125 347) - 4 902 891 = 6 936 525 тыс. тенге;
Балансовая стоимость одной простой акции = 6 936 525 000 / 1 500 000 = 4 624.35 тенге

По состоянию на 01.01.2014 г.:

Чистые активы для простых акций = (12 055 656 – 124 114) – 4 645 685 = 7 285 857 тыс. тенге;
Балансовая стоимость одной простой акции = 7 285 857 000 / 1 500 000 = 4 857.24 тенге;

Базовая прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций материнского предприятия (числитель), на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение этого периода (знаменатель).

По состоянию на 01.01.2013г:

Чистый доход /(убыток) в тенге / количество простых акций = 440 381 / 1 500 = 293.59 тыс.тенге

По состоянию на 01.01.2014г:

Чистый доход /(убыток) в тенге / количество простых акций = 629 014 / 1 500 = 419.34 тыс.тенге

Заместитель Председателя Правления

Главный бухгалтер



Прманшаева Г. М.

Маханбетова З. Ж.