

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

Финансовая отчётность

*Год, закончившийся 31 декабря 2012 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	19
5. Денежные средства и их эквиваленты	20
6. Средства в кредитных учреждениях	21
7. Торговые ценные бумаги	21
8. Инвестиционные ценные бумаги	21
9. Дебиторская задолженность по страхованию	22
10. Обязательства по договорам страхования	22
11. Кредиторская задолженность по страхованию	23
12. Налогообложение	24
13. Капитал	25
14. Отсроченные аквизиционные расходы	26
15. Договорные и условные обязательства	27
16. Чистые премии по страхованию	27
17. Чистые страховые выплаты и вознаграждение	28
18. Комиссионные доходы	28
19. Инвестиционный доход	28
20. Расходы в виде комиссионных и сборов	28
21. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	29
22. Управление риском	29
23. Справедливая стоимость финансовых инструментов	40
24. Операции со связанными сторонами	43
25. Маржа платежеспособности	45

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 2012 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.

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 2012 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

26 апреля 2013 г.



Квалификационное свидетельство аудитора
№ 0000553 от 24 декабря 2003 года

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2012 года

(В тысячах тенге)

	Прим.	2012	2011
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	496.198	328.216
Средства в кредитных учреждениях	6	1.879.231	2.370.107
Торговые ценные бумаги	7	5.048.606	5.006.501
Инвестиционные ценные бумаги:			
- удерживаемые до погашения	8	841.632	197.845
- имеющиеся в наличии для продажи	8	276.516	—
Дебиторская задолженность по страхованию	9	1.286.502	1.303.091
Активы по перестрахованию	10	1.278.119	1.501.740
Активы по текущему подоходному налогу	12	14.219	13.705
Активы по отсроченному подоходному налогу	12	25.013	—
Основные средства		290.904	300.451
Отсроченные аквизиционные расходы	14	300.710	239.901
Прочие активы		227.113	209.863
Итого активы		11.964.763	11.471.420
Обязательства			
Обязательства по договорам страхования	10	3.427.266	3.333.218
Кредиторская задолженность по страхованию	11	1.360.220	1.459.552
Прочие обязательства		115.404	73.543
Итого обязательства		4.902.890	4.866.313
Капитал	13		
Уставный капитал		1.500.000	1.500.000
Нераспределённая прибыль		3.560.629	4.985.951
Стабилизационный резерв		1.968.810	103.070
Резерв по переоценке основных средств		27.793	16.086
Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		4.641	—
Итого капитал		7.061.873	6.605.107
Итого капитал и обязательства		11.964.763	11.471.420

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании

Бегимбетов. Е.Н.

Председатель Правления

Махамбетова З.Ж.

Главный бухгалтер

26 апреля 2013 г.



ОТЧЁТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(В тысячах тенге)

	Прим.	2012	2011
Премии, заработанные по договорам страхования, общая сумма	16	5.479.182	9.241.695
Премии, переданные перестраховщикам по страховым договорам	16	(3.480.542)	(7.633.497)
Чистые премии по страхованию		1.998.640	1.608.198
Комиссионные доходы	18	43.398	68.380
Инвестиционный доход	19	578.996	695.757
Чистые доходы / (расходы) по операциям в иностранной валюте		25.059	(9.092)
Прочий доход		8.069	—
Прочий доход		655.522	755.045
Итого дохода		2.654.162	2.363.243
Общая сумма страховых выплат и вознаграждений	10, 17	(1.000.186)	(507.184)
Общая сумма страховых выплат и вознаграждений по договорам, переданным на перестрахование	10, 17	588.586	106.926
Общая сумма изменений в обязательствах по договорам страхования	17	(314.203)	41.848
Изменения в обязательствах по договорам страхования, переданным перестраховщикам	17	138.149	(119.308)
Чистые страховые выплаты и вознаграждения		(587.654)	(477.718)
Расходы по созданию резерва на непредвиденные риски	10	(63.558)	—
Расходы в виде комиссионных и сборов	20	(568.465)	(366.861)
Затраты на персонал	21	(517.175)	(506.334)
Прочие операционные расходы	21	(391.542)	(351.951)
Начисление резерва на дебиторскую задолженность по страхованию	9	(54.766)	(15.218)
Начисление резерва на вознаграждение по размещенным депозитам	6	(4.964)	—
Начисление резерва на прочие активы		(7.500)	—
Прочие расходы		(1.607.970)	(1.240.364)
Итого страховых убытков и расходов		(2.195.624)	(1.718.082)
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		458.538	645.161
Расходы по корпоративному подоходному налогу	12	(18.457)	(179.895)
Прибыль за год		440.081	465.266

ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(В тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Прибыль за год		440.081	465.266
Прочий совокупный доход			
Переоценка зданий, за вычетом налога	13	12.044	5.586
Нереализованные доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	13	13.308	—
Реализованные доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, перенесённые в отчёт о прибылях и убытках	13	(8.667)	—
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов		16.685	5.586
Итого совокупного дохода за год		456.766	470.852

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(В тысячах тенге)

	Уставный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	Стабилизационный резерв	Нераспределённая прибыль	Итого капитала
31 декабря 2010 г.	1.500.000	10.992	—	—	4.623.263	6.134.255
Итого совокупного дохода за год	—	5.586	—	—	465.266	470.852
Переводы	—	—	—	103.070	(103.070)	—
Амортизация резерва по переоценке, за вычетом налогов	—	(492)	—	—	492	—
31 декабря 2011 г.	1.500.000	16.086	—	103.070	4.985.951	6.605.107
Итого совокупного дохода 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 г.	1.500.000	27.793	4.641	1.968.810	3.560.629	7.061.873

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(В тысячах тенге)

	Прим.	2012	2011
Денежные потоки от операционной деятельности:			
Прибыль до расходов по подоходному налогу		458.538	645.161
Корректировки на:			
Изменение в обязательствах по договорам страхования, за вычетом доли перестраховщика		317.669	374.311
Обесценение дебиторской задолженности по страхованию	9	54.766	15.218
Обесценение вознаграждения по размещенным вкладам		4.964	—
Обесценение прочих активов		7.500	—
Начисленный процентный доход на средства в кредитных учреждениях		76.843	23.505
Начисленный процентный доход на торговые ценные бумаги и инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения		(25.039)	(174.227)
Отсроченные аквизиционные расходы		(60.809)	76.118
Нереализованные убытки за вычетом дохода от торговых ценных бумаг		49.058	442.455
Износ и амортизация	21	45.534	37.873
Нереализованную (положительную) / отрицательную курсовую разницу		(26.424)	109.319
(Доход) / убыток от выбытия основных средств		(591)	16
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		902.009	1.549.749
Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Средства в кредитных учреждениях		409.787	(917.463)
Торговые ценные бумаги		27.653	(275.794)
Дебиторская задолженность по страхованию		(40.351)	1.464.697
Прочие активы		(64.523)	181.773
Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Кредиторская задолженность по страхованию		(98.059)	(1.841.458)
Прочие обязательства		41.862	29.171
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до уплаты подоходных налогов		1.178.378	190.675
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(18.159)	(146.594)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		1.160.219	44.081
Денежные потоки от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств		(9.996)	(30.488)
Поступления от реализации основных средств		591	77
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения		(678.595)	—
Поступления от продажи и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии до погашения		(293.227)	—
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности		(981.227)	(30.411)
Эффект от изменения курсов валют на денежные средства и их эквиваленты		(11.010)	
Чистое увеличение в денежных средствах и их эквивалентах		167.982	13.670
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		328.216	314.546
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	5	496.198	328.216

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 2012 года головной офис Компании находился в г. Алматы, а 12 представительств расположены в городах Астана, Алматы, Актау, Атырау, Караганда, Кызыл-Орда, Усть-Каменогорск, Актобе, Кокшетау, Уральск и Шымкент. Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, Алматы, 050059, пр. Аль-Фараби 19/1, многофункциональный центр «Нурлы Тау», блок 3Б, 9 этаж.

На 31 декабря 2012 и 2011 годов АО «БТА Банк» (Материнская компания) владело 1.490.906 или 99,39% акций и являлось основным акционером Компании. Правительство Республики Казахстан, которое управляет АО «БТА Банк» через Национальный Фонд благосостояния АО «Самрук-Казына», является конечным основным акционером Компании.

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Общая информация

Данная финансовая отчётность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности («МСФО»).

Финансовая отчётность 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 отчётность 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:

Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации»

Поправка была опубликована в октябре 2010 года и вступила в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года. Поправка требует раскрытия дополнительной информации о переданных финансовых активах с тем, чтобы пользователи финансовой отчётности Компании могли оценить риски связанные с данными активами. Данная поправка не повлияла на раскрытие информации и не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании

Прочие поправки следующих стандартов не оказали какого-либо влияния на учетную политику, финансовое положение и результаты деятельности Компании:

- ▶ Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» – «Отложенные налоги – Возмещение активов, лежащих в основе отложенных налогов»;
- ▶ Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчётности» – «Значительная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО».

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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.

«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 вышеназванных 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.

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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 закреплённого права произвести взаимозачет и существуют намерения произвести расчет на нетто основе, либо реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

Переклассификация финансовых активов

Если в отношении непроизводного 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.

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Соглашения «репо» и обратного «репо» и заемные операции с ценными бумагами (продолжение)

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

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.

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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 предположениях, 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.

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 обязательства. 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 неистёкшим 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. Анализы основаны 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 тенденция 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.

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает, имеется ли объективное свидетельство обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные 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 надежно 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.

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.

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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

Активы по отсроченному 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 отсроченному 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.

Отсроченные 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, отсроченные аквизиционные расходы по продуктам общего страхования амортизируются в течение периода, в котором получена соответствующая выручка. Доля перестраховщика в отсроченных 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.

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Отсроченные аквизиционные расходы (продолжение)

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. Отсроченные аквизиционные расходы также учитываются в тесте на адекватность обязательств для каждого отчётного периода.

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

Отсроченные расходы - комиссии по перестрахованию

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

Основные средства

После первоначального признания по фактической стоимости основных средств 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 отчёте о прибылях и убытках. В этом случае сумма увеличения стоимости актива признаётся в отчёте о прибылях и убытках. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в отчёте 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:

	Годы
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.

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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.

Кредиторская задолженность по страхованию

Кредиторская задолженность по страхованию признаётся при наступлении срока платежа и оценивается при первоначальном признании по справедливой стоимости полученных средств, минус непосредственные затраты по сделке. После первоначального признания эта задолженность оценивается по суммам фактической задолженности к выплате (урегулированию).

Кредиторская задолженность по прямому страхованию включает в себя ещё не оплаченную задолженность по страховым выплатам, не выплаченные возвраты 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 отчётности, 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 отчётности 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 взносов

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.

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Признание дохода (продолжение)

Общая сумма страховых взносов (продолжение)

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.

Доход в виде комиссионных и сборов

Держателям страховых полисов по страхованию и перестрахованию начисляются комиссионные за административное обслуживание полисов. Комиссионные признаются как выручка в том периоде, в котором соответствующие услуги были оказаны. Если это комиссионные за услуги, которые будут предоставлены в будущих периодах, они отсрочиваются и признаются в таких будущих периодах.

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 по финансовым активам.

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.

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Компенсационные выплаты, претензии и расходы (продолжение)

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 пересчета сделок в иностранной валюте, признаются в отчете 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 2012 и 2011 годов официальный обменный курс КФБ составлял 150,74 тенге и 148,40 тенге за 1 доллар США соответственно.

Изменение учётной политики в будущем

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

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» предусматривает единую модель контроля, применимую ко всем типам компаний, включая компании специального назначения. Изменения, вносимые стандартом МСФО (IFRS) 10, потребуют от руководства значительно большего объема суждений при определении того, какие из компаний контролируются и, следовательно, должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСФО (IAS) 27. МСФО (IFRS) 10 также предусматривает специальные указания по применению его положений в условиях агентских отношений. Стандарт содержит также учетные требования и процедуры консолидации, перенесенные без изменений из МСФО (IAS) 27. МСФО (IFRS) 10 заменяет требования относительно консолидации, содержащиеся в ПККИ 12 «Консолидация – компании специального назначения» и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Принятие данного стандарта не окажет влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»

МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний с использованием метода пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, отвечающие определению совместных предприятий, учитываются по методу долевого участия. МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПККИ 13 «Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников» и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Принятие данного стандарта не окажет влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

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

Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. МСФО (IFRS) 12 объединяет требования к раскрытию информации, которые ранее содержались в МСФО (IAS) 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также в МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28. Указанные требования к раскрытию информации относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Введен также ряд новых требований к раскрытию информации в отношении таких компаний. Принятие данного стандарта не окажет влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменение учётной политики в будущем (продолжение)

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

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. Стандарт применяется в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Принятие МСФО (IFRS) 13 может оказать влияние на оценку активов и обязательств Компании, учитываемых по справедливой стоимости. В настоящее время Компания оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 13 на ее финансовое положение и результаты деятельности.

МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчётность» (в редакции 2011 года)

В результате опубликования МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 теперь содержит указания по учёту дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных компаний только в отдельной финансовой отчётности. Поправка вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные Компании и совместные предприятия» (в редакции 2011 года)

В результате опубликования МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12, наименование МСФО (IAS) 28 изменилось на МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия». Новая редакция стандарта описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также и в отношении инвестиций в совместные предприятия. Поправка вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2013 года.

Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Поправка к МСФО (IAS) 19 вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Поправка вносит существенные изменения в учёт вознаграждений работников, в частности устраняет возможность отложенного признания изменений в активах и обязательствах пенсионного плана (так называемый «коридорный метод»). Кроме того, поправка ограничивает изменения чистых пенсионных активов (обязательств), признаваемых в прибыли или убытке, чистым доходом (расходом) по процентам и стоимостью услуг. Поправка не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчётности» – «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 изменит представление информации, но не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

Согласно данным поправкам, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачёта и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Данные раскрытия обеспечат пользователей информацией полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачёте 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 закреплённого генерального соглашения о взаимозачёте или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачёту согласно МСФО (IAS) 32. Поправка изменяет только требования к раскрытию информации и не оказывает влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменение учётной политики в будущем (продолжение)

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

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

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачёта». Влияние применение данных поправок для Компании необходимо оценить посредством анализа процедур расчетов и правовой документации, который покажет возможность осуществления взаимозачёта в ситуациях, в которых он осуществлялся в прошлом. В определенных случаях взаимозачёта может оказаться невозможным. В других ситуациях может потребоваться пересмотр условий договоров. Требование, согласно которому правом осуществления взаимозачёта обладают все контрагенты по соглашению о взаимозачёте, может оказаться затруднительным в ситуациях, когда правом на взаимозачёт в случае дефолта обладает лишь одна сторона.

Поправки также описывают, как следует применять критерии взаимозачёта в МСФО (IAS) 32 в отношении расчетных систем (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Многие расчетные системы будут удовлетворять новым критериям, а некоторые – нет. Определение влияния применения данных поправок на финансовую отчётность не представляется практически возможным, поскольку Компания должна проанализировать операционные процедуры единых клиринговых центров и расчетных систем, которые он использует, чтобы сделать вывод относительно их соответствия новым критериям.

Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Займы, предоставляемые государством»

Согласно данным поправкам компании, впервые применяющие МСФО, должны применять требования МСФО (IAS) 20 «Учёт государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» перспективно в отношении имеющихся у них на дату перехода на МСФО займов, предоставленных государством. Поправка не окажет влияния на финансовую отчётность Компании.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты.

Усовершенствования МСФО

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Данные поправки не окажут влияния на Компанию:

- МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчётности»: Данное усовершенствование разъясняет, что компания, которая прекратила применять МСФО в прошлом и решила или обязана вновь составлять отчётность согласно МСФО, вправе применить МСФО (IFRS) 1 повторно. Если МСФО (IFRS) 1 не применяется повторно, компания должна ретроспективно пересчитать финансовую отчётность, как если бы она никогда не прекращала применять МСФО.
- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчётности»: Данное усовершенствование разъясняет разницу между дополнительной сравнительной информацией, предоставляемой на добровольной основе, и минимумом необходимой сравнительной информации. Как правило, минимально необходимой сравнительной информацией является информация за предыдущий отчётный период.
- МСФО (IAS) 16 «Основные средства»: Данное усовершенствование разъясняет, что основные запасные части и вспомогательное оборудование, удовлетворяющие определению основных средств, не являются запасами.
- МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»: Данное усовершенствование разъясняет, что налог на прибыль, относящийся к выплатам в пользу акционеров, учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль».
- МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчётность»: Данное усовершенствование приводит в соответствие требования в отношении раскрытия в промежуточной финансовой отчётности информации об общих суммах активов сегмента с требованиями в отношении раскрытия в ней информации об обязательствах сегмента. Согласно данному разъяснению, раскрытие информации в промежуточной финансовой отчётности также должно соответствовать раскрытию информации в годовой финансовой отчётности.

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменение учётной политики в будущем (продолжение)

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

Усовершенствования МСФО (продолжение)

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39. Первоначально предполагалось, что стандарт вступит в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, но в результате выпуска Поправок к МСФО (IFRS) 9 «Дата обязательного применения МСФО (IFRS) 9 и переходные требования к раскрытию информации», опубликованных в декабре 2011 года, дата обязательного применения была перенесена на 1 января 2015 года. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учёт хеджирования и обесценение финансовых активов. Компания оценит влияние применения МСФО (IFRS) 9 на финансовую отчётность в совокупности с другими этапами проекта после публикации окончательной редакции стандарта.

4. Существенные бухгалтерские суждения и оценки

Неопределённость оценок

Для применения учётной политики Компании руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в финансовой отчётности. 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.

Оценка обязательств по договорам страхования

По договорам общего страхования оценки должны осуществляться как для ожидаемой окончательной стоимости убытков, заявленных на отчётную дату, так и для ожидаемой окончательной стоимости произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ) на отчётную 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 отчёте о финансовом положении.

Окончательная стоимость неоплаченных 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 2012 года балансовая стоимость по таким обязательствам по договорам общего страхования составила 3.427.266 тысяч тенге (в 2011 году: 3.333.218 тысяч тенге).

4. Существенные бухгалтерские суждения и оценки (продолжение)

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 (в 2011 году: 9.308.106 тысяч тенге).

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:

	2012	2011
Наличность в кассе	16.780	16.479
Текущие счета в местных банках – тенге	477.195	181.905
Текущие счета в местных банках – доллары США	1.372	123.811
Текущие счета в местных банках – российские рубли	149	5.517
Текущие счета в местных банках – евро	25	504
Денежные средства в пути	677	—
Денежные средства и их эквиваленты	496.198	328.216

6. Средства в кредитных учреждениях

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	2012	2011
Срочные вклады	1.858.219	1.480.975
Соглашения обратного РЕПО	21.012	889.132
Средства в кредитных учреждениях	1.879.231	2.370.107

На 31 декабря 2012 года средства в кредитных учреждениях включали срочные вклады в местных банках в сумме 1.858.219 тысяч тенге (31 декабря 2011 года: 1.480.975 тысяч тенге) со ставками вознаграждения в диапазоне от 1% до 9,2% в год и сроком погашения в 2012-2014 годах (в 2011 году: от 1% до 9% в год и сроком погашения в 2012-2014 годах).

На 31 декабря 2012 года концентрация средств в кредитных учреждениях Компании составила срочные вклады в трех крупных местных банках в сумме 1.025.640 тысяч тенге (55% от всех средств в кредитных учреждениях или 14,5% от капитала) (31 декабря 2011 года: 952.320 тысяч тенге; 64% от всех средств в кредитных учреждениях или 14,2% от капитала).

На 31 декабря 2012 года срочные вклады Компании в размере 35.027 тысяч тенге были арестованы в связи с иском требованием по страховому случаю (Примечание 15). В связи с арестом Компания начислила резерв в размере 4.964 тысячи тенге на вознаграждение по размещенным вкладам, которые были арестованы в течение 2012 года.

На 31 декабря 2012 года Компания заключила соглашения обратного РЕПО на КФБ. Предметом этих соглашений являлись казначейские векселя Министерства Финансов, выпущенные Правительством Казахстана, справедливой стоимостью 23.024 тысячи тенге (в 2011 году: 943.218 тысяч тенге), с годовой процентной ставкой 5% в год и сроком погашения в 2013 году (в 2011 году: от 0,7% до 1,2%, и сроком погашения в 2012 году). Данные соглашения не подлежат перепродаже.

7. Торговые ценные бумаги

Торговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	2012	2011
Долговые ценные бумаги:		
Облигации казахстанских банков	1.579.806	1.563.639
Корпоративные облигации	1.668.306	1.474.133
Казначейские векселя Министерства Финансов Республики Казахстан	555.168	1.139.494
Облигации местных финансовых учреждений, помимо банков	449.930	383.525
Казначейские векселя органов центрального государственного управления		
ОЭСР	275.551	119.904
Облигации государственных организаций	267.298	269.854
	4.796.059	4.950.549
Долевые ценные бумаги:		
Простые акции казахстанских банков	39.210	39.753
Привилегированные акции казахстанских банков	16.199	16.199
Простые акции корпоративных иностранных компаний	197.138	—
	252.547	55.952
Торговые ценные бумаги	5.048.606	5.006.501

8. Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, по состоянию на 31 декабря 2012 года состоят из долговых ценных бумаг казахстанских банков в сумме 841.632 тысячи тенге (в 2011 году: 197.845 тысяч тенге).

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи Компании включают в себя следующие позиции:

	2012	2011
Казначейские векселя Министерства Финансов	276.516	—
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	276.516	—

9. Дебиторская задолженность по страхованию

Дебиторская задолженность по страхованию включает:

	2012	2011
Задолженность страхователей	1.277.186	1.123.605
Задолженность перестраховщиков	110.963	233.823
Задолженность страховых агентов	–	1.351
Прочее	14.965	48.667
	1.403.114	1.407.446
Резерв под обесценение	(116.612)	(104.355)
Дебиторская задолженность по страхованию	1.286.502	1.303.091

Резерв на обесценение дебиторской задолженности по страхованию

Ниже представлена сверка резерва под обесценение дебиторской задолженности по страхованию:

На 31 декабря 2010 года	(102.171)
Отчисления за год	(15.218)
Списанные суммы	13.034
На 31 декабря 2011 года	(104.355)
Отчисления за год	(54.766)
Списанные суммы	42.509
На 31 декабря 2012 года	(116.612)

10. Обязательства по договорам страхования

	Прим.	2012			2011		
		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		1.134.032	(370.228)	763.804	808.180	(349.290)	458.890
Резервы по произошедшим, но не заявленным убыткам («РПНУ»)		256.964	(117.211)	139.753	257.842	–	257.842
Резерв на расходы по урегулированию убытков		13.621	–	13.621	24.392	–	24.392
Резерв по непогашенным убыткам	17	1.404.617	(487.439)	917.178	1.090.414	(349.290)	741.124
Резерв по незаработанным премиям	16	1.959.091	(790.680)	1.168.411	2.242.804	(1.152.450)	1.090.354
Резерв по непредвиденным рискам		63.558	–	63.558	–	–	–
Обязательства по договорам страхования		3.427.266	(1.278.119)	2.149.147	3.333.218	(1.501.740)	1.831.478

(В тысячах тенге)

10. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

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

	Прим.	2012			2011		
		Обяза- тельства по договорам страхо- вания	Доля перестра- ховщика в обяза- тельствах	Чистая сумма	Обяза- тельства по договорам страхо- вания	Доля перестра- ховщика в обяза- тельствах	Чистая сумма
На 1 января		1.090.414	(349.290)	741.124	1.132.262	(468.598)	663.664
Убытки, произошедшие в текущем году убытка		1.240.241	(558.843)	681.398	688.364	(202.813)	485.551
Корректировка по убыткам, произошедшим в предыдущие годы убытка, вследствие изменений в допущениях		74.148	(167.892)	(93.744)	(223.028)	215.195	(7.833)
Убытки, оплаченные в течение года	17	(1.000.186)	588.586	(411.600)	(507.184)	106.926	(400.258)
На 31 декабря	22	1.404.617	(487.439)	917.178	1.090.414	(349.290)	741.124

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.

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

	Прим.	2012			2011		
		Обяза- тельства по договорам страхо- вания	Доля перестра- ховщика в обяза- тельствах	Чистая сумма	Обяза- тельства по договорам страхо- вания	Доля перестра- ховщика в обяза- тельствах	Чистая сумма
На 1 января		2.242.804	(1.152.450)	1.090.354	4.071.913	(3.278.410)	793.503
Принятые премии в течение года	16	5.195.469	(3.118.772)	2.076.697	7.412.586	(5.507.537)	1.905.049
Премии, заработанные в течение года	16	(5.479.182)	3.480.542	(1.998.640)	(9.241.695)	7.633.497	(1.608.198)
На 31 декабря		1.959.091	(790.680)	1.168.411	2.242.804	(1.152.450)	1.090.354

11. Кредиторская задолженность по страхованию

Кредиторская задолженность по страхованию включает:

	2012	2011
Задолженность перед перестраховщиками	1.199.872	1.248.827
Задолженность перед страхователями	136.147	194.648
Задолженность перед агентами и брокерами	24.201	16.077
Кредиторская задолженность по страхованию	1.360.220	1.459.552

12. Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу представлены следующими позициями:

	2012	2011
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	(43.470)	(43.909)
Корректировка корпоративного подоходного налога прошлых лет	—	4.824
Льгота / (расходы) по отсроченному корпоративному подоходному налогу	25.013	(140.810)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(18.457)	(179.895)

Компания в 2012 году имела предоплату по текущему подоходному корпоративному налогу в сумме 14.219 тысяч тенге (31 декабря 2011 года: 13.705 тысяч тенге).

	2012
Прибыль до налогообложения	458.538
Официальная ставка КПП	20,00%
Теоретические расходы по корпоративному подоходному налогу по официальной налоговой ставке	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	(80.211)
Доходы от восстановления провизии по дебиторской задолженности	(2.596)
Доходы по полученным дивидендам	(60)
<i>Расходы, не облагаемые налогом:</i>	
Расходы, не относимые на вычет	19.789
Расходы на благотворительность	3.600
Разницы, связанные с изменением в налогообложении	(13.773)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	18.457

	2011		
	Неаф-филиро-ванные компании	Аффили-рованные компании	Итого
Заработанные страховые премии, за вычетом переданных премий на перестрахование	1.564.609	43.589	1.608.198
Доход в виде комиссионных и сборов	68.171	209	68.380
	1.632.780	43.798	1.676.578
Нормативная ставка налогообложения	4%	8%	
Расходы по корпоративному подоходному налогу, рассчитанные по нормативной ставке	(65.311)	(3.504)	(68.815)
Расходы по корпоративному подоходному налогу, рассчитанные по иным ставкам	(22.785)	—	(22.785)
Невычитаемая разница в резерве по незаработанным страховым премиям, за вычетом доли перестраховщика	(11.874)	—	(11.874)
Невычитаемая разница по кредиторской задолженности по перестрахованию	59.246	—	59.246
Корректировка корпоративного подоходного налога прошлых лет	4.824	—	4.824
Прочие невычитаемые различия	319	—	319
Списание ранее признанных активов по отсроченному налогу вследствие изменений в законодательстве	(140.810)	—	(140.810)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(176.391)	(3.504)	(179.895)

(В тысячах тенге)

12. Налогообложение (продолжение)

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

	<i>Возникновение и уменьшение временных разниц в отчёте о прибылях и убытках</i>		
	<i>2011</i>		<i>2012</i>
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:			
Дебиторская задолженность по страхованию	—	23.322	23.322
Прочие активы	—	2.493	2.493
Прочие обязательства	—	5.585	5.585
Отсроченные налоговые активы	—	31.401	31.401
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц			
Основные средства	—	(3.181)	(3.181)
Торговые ценные бумаги	—	(3.207)	(3.207)
Отсроченное налоговое обязательство	—	(6.388)	(6.388)
Итого отсроченный налоговый актив	—	25.013	25.013

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 отсроченного 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 2012 и 2011 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 2012 года (2011: 1.000 тенге). В 2012 и 2011 годах дивиденды не объявлялись и не выплачивались Компанией.

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 2012 году для переоценки зданий и транспортных средств.

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 инвестицион- ных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</i>	<i>Стабильза- ционный резерв</i>	<i>Итого</i>
31 декабря 2010	10.992	—	—	10.992
Положительная переоценка основных средств	5.586	—	—	5.586
Амортизация резерва по переоценке, за вычетом налогов	(492)	—	—	(492)
Стабилизационный резерв	—	—	103.070	103.070
31 декабря 2011	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, перенесённые в отчёт 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	27.793	4.641	1.968.810	2.001.244

14. Отсроченные аквизиционные расходы

Изменения в отсроченных аквизиционных расходах представлены следующим образом:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
На 1 января	239.901	163.723
Расходы будущих периодов	597.173	423.839
Амортизация отсроченных аквизиционных расходов	(536.364)	(347.661)
На 31 декабря	300.710	239.901

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 течение 2012 года Компанию привлекли в качестве соответчика по исковому заявлению ТОО «Карапуз» к ТОО «Фирма СВС» о взыскании суммы ущерба в размере 28.828 тысяч тенге. Специализированным межрайонным экономическим судом г. Алматы Компания была освобождена от обязательства возмещения ущерба. Суд г. Алматы оставил решение без изменения. Определением суда от 15 августа 2012 года и Постановлением частного судебного исполнителя от 19 сентября 2012 года со счетов Компании аресты со всех счетов должны были быть сняты, однако по состоянию на 31 декабря 2012 года не все счета были освобождены от ареста. Компания выясняет причины, по которым арест не был снят.

Политические и экономические условия

В Казахстане продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала 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:

	2012	2011
Обязательства по операционной аренде		
Не более 1 года	5.608	5.387
Договорные и условные обязательства	5.608	5.387

16. Чистые премии по страхованию

Чистые премии по страхованию включают:

	2012	2011
Премии по прямому страхованию	4.891.919	4.545.172
Премии по принятому перестрахованию	303.550	2.867.414
Общая сумма премий принятых по договорам страхования	5.195.469	7.412.586
Общая сумма изменений в резерве по незаработанным премиям	283.713	1.829.109
Премии, заработанные по договорам страхования, общая сумма	5.479.182	9.241.695
Премии по внешнему перестрахованию	(3.118.772)	(5.507.537)
Изменения в резерве по незаработанным премиям, переданным перестраховщикам	(361.770)	(2.125.960)
Премии, переданные перестраховщикам по страховым договорам	(3.480.542)	(7.633.497)
Чистые премии по страхованию	1.998.640	1.608.198

17. Чистые страховые выплаты и вознаграждение

Чистые страховые выплаты и вознаграждение включают:

	2012	2011
Выплаты, уплаченные по прямому страхованию	(951.506)	(485.160)
Выплаты, уплаченные по принятому перестрахованию	(48.680)	(22.024)
Общая сумма страховых выплат и вознаграждений	(1.000.186)	(507.184)
Общая сумма страховых выплат и вознаграждений по договорам, переданным на перестрахование	588.586	106.926
Расходы по осуществлению страховых выплат, нетто	411.600	(400.258)
Общая сумма изменений в обязательствах по договорам страхования	(314.203)	41.848
Изменения в обязательствах по договорам страхования, переданным перестраховщикам	138.149	(119.308)
Чистые изменения в обязательствах по договорам страхования	(176.054)	(77.460)
Чистые страховые выплаты и вознаграждения	(587.654)	(477.718)

18. Комиссионные доходы

Комиссионные доходы включают комиссии, полученные от перестрахования, в сумме 43.398 тысяч тенге в 2012 году (в 2011 году: 68.380 тысяч тенге).

19. Инвестиционный доход

Инвестиционный доход включает:

	2012	2011
Процентный доход:		
Ценные бумаги	500.688	617.808
Средства в кредитных учреждениях	128.087	97.902
	628.775	715.710
Чистые расходы за минусом доходов по операциям с ценными бумагами	(50.078)	(29.510)
Доход по дивидендам	299	9.557
Инвестиционный доход	578.996	695.757

20. Расходы в виде комиссионных и сборов

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

	2012	2011
Агенты и брокеры	(536.364)	(347.661)
Страховые компании	(32.101)	(19.200)
Расходы в виде комиссионных и сборов	(568.465)	(366.861)

21. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие операционные расходы включают:

	2012	2011
Заработная плата и премии	(468.690)	(462.326)
Затраты на социальное обеспечение	(48.485)	(44.008)
Затраты на персонал	(517.175)	(506.334)
Содержание и аренда помещений и автомашин	(83.116)	(71.498)
Маркетинг и реклама	(46.428)	(63.364)
Износ и амортизация	(45.534)	(37.873)
Офисные принадлежности	(32.523)	(31.995)
Комиссия за управление активами	(29.210)	(26.061)
Командировочные и сопутствующие расходы	(28.060)	(22.572)
Юридические и консультационные услуги	(26.090)	(24.123)
Благотворительность	(18.000)	—
Комиссионные расходы банку	(17.904)	(23.896)
Транспортные расходы	(14.780)	(11.653)
Обязательные взносы в Фонд гарантирования страховых выплат	(10.496)	(9.092)
Резерв на неиспользованный отпуск	(9.598)	(1.798)
Налоги, помимо подоходного налога	(3.854)	(3.123)
Штрафы и пени	(3.756)	(810)
Прочее	(22.193)	(24.093)
Итого операционных расходов	(391.542)	(351.951)

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 признаёт важность наличия эффективной и действенной системы управления рисками.

На основании информации Совета директоров и своих Комитетов, Компания установила четкие компетенции службы управления рисками. Они дополнены четкой организационной структурой с документально оформленными делегированными полномочиями и ответственностью от Совета директоров к Правлению.

Совет директоров утверждает политику Компании в области управления рисками 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.

Андеррайтинговый комитет

Андеррайтинговый Комитет 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.

22. Управление риском (продолжение)

Введение (продолжение)

(а) Структура управления (продолжение)

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.

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.

(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.

22. Управление риском (продолжение)

Введение (продолжение)

(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.

Страховой риск

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 квотным 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. Лимиты 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 2012 года Компания имеет одного контрагента, АО «Транссибирская Перестраховочная Корпорация», что составляет 20,81% (2011: 40,08%) от совокупных активов перестрахования на отчетную дату.

Деятельность Компании включает договора 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.

22. Управление рисками (продолжение)**Страховой риск (продолжение)**

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 жёстких 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 650.000 тысяч тенге (2011: 450.000 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:

	2012			2011		
	Общая сумма страховых обязательств	Доля перестраховщика в страховых обязательствах	Чистая сумма	Общая сумма страховых обязательств	Доля перестраховщика в страховых обязательствах	Чистая сумма
Страхование имущества	1.364.188	(621.116)	743.072	1.372.074	(937.572)	434.502
Страхование гражданской ответственности						
юридических лиц	930.217	(554.560)	375.657	971.846	(467.068)	504.778
Страхование транспорта	937.954	(2.211)	935.743	824.630	(1.996)	822.634
Страхование грузов	132.950	(95.917)	37.033	136.244	(93.530)	42.714
Страхование индивидуальных рисков	54.126	(3.159)	50.967	23.869	(376)	23.493
Страхование предпринимательского риска	7.831	(1.156)	6.675	4.555	(1.198)	3.357
Итого	3.427.266	(1.278.119)	2.149.147	3.333.218	(1.501.740)	1.831.478

На 31 декабря 2012 и 2011 годов географическая концентрация обязательств Компании по страхованию находится в Казахстане.

22. Управление рисками (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-Ферпосона, скорректированный на коэффициенты убыточности, метод Мака. В противном случае, резерв устанавливается в размере 5% от суммы выданных премий за последние 12 месяцев. 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 дохода 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.

	Влияние на общую		Влияние на	
	Изменение в допущениях	сумму обязательств	чистую сумму обязательств	прибыль до налогообложения
31 декабря 2012 г.				
Процент премий выданных	Увеличение с 5% до 10%	3.534.847	2.171.153	(22.007)
	Уменьшение с 36 месяцев до 30 месяцев	3.194.640	1.990.789	158.357

22. Управление рисками (продолжение)

Страховой риск (продолжение)

Ключевые допущения (продолжение)

31 декабря 2012 г.	Изменение в допущениях	Влияние на общую сумму обязательств по договорам страхования	Влияние на чистую сумму обязательств по договорам страхования	Влияние на прибыль до налогообложения
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.

Таблица развития убытков

В следующих таблицах приведены нарастающим итогом оценки резервов по убыткам, включая как заявленные, так и произошедшие, но не заявленные убытки на каждую отчетную дату по каждому последующему году убытка вместе с совокупными платежами по настоящее время.

Треугольник развития убытков доступен за последние пять лет.

При установлении резервов по убыткам Компания рассматривает вероятность и более неблагоприятные параметры будущего опыта, чем предполагается, и применяет степень предосторожности при установлении резервов при наличии существенной неопределенности. В целом, неопределенность, связанная с практикой выплаты окончательных убытков в год происшествия является наибольшей тогда, когда год происшествия находится на раннем этапе и маржа, необходимая для обеспечения нужной уверенности в достаточности резервов, находится в своей относительно наивысшей точке. По мере возникновения убытков и по мере того, как окончательная стоимость убытков становится более определенной, относительный уровень поддерживаемой маржи должен снижаться. Однако благодаря неопределенности, накопленной в процессе оценки, фактический общий резерв по убыткам может не всегда иметь положительное saldo.

Общая сумма резерва на непогашенные убытки по договорам страхования за 2012 год:

Год происшествия	Прим.	2007	2008	2009	2010	2011	2012	Итого
На конец года происшествия		575.289	2.243.934	2.838.472	1.132.262	1.090.413	1.404.617	
Спустя один год		1.217.924	2.639.690	1.636.021	1.239.427	1.243.413	—	
Спустя два года		1.047.156	1.574.562	1.425.091	1.496.017	—	—	
Спустя три года		409.313	1.376.765	1.337.349	—	—	—	
Спустя четыре года		361.995	1.447.865	—	—	—	—	
Спустя пять лет		448.557	—	—	—	—	—	
Текущая оценка понесенных убытков нарастающим итогом		448.557	1.447.865	1.337.349	1.496.017	1.243.413	1.404.617	7.377.818
На конец года происшествия		(180.128)	(558.129)	(749.761)	(730.695)	(551.673)	(781.233)	
Спустя один год		(273.985)	(1.001.970)	(1.175.453)	(1.014.872)	(859.718)	—	
Спустя два года		(286.734)	(1.301.129)	(1.233.015)	(1.137.361)	—	—	
Спустя три года		(307.567)	(1.341.501)	(1.335.236)	—	—	—	
Спустя четыре года		(325.493)	(1.442.768)	—	—	—	—	
Спустя пять лет		(416.885)	—	—	—	—	—	
Платежи нарастающим итогом на настоящую дату		(416.885)	(1.442.768)	(1.335.236)	(1.137.361)	(859.718)	(781.233)	(5.973.201)
Итого общая часть резерва на непогашенные убытки по договорам общего страхования	10	31.672	5.097	2.113	358.656	383.695	623.384	1.404.617
Текущая оценка остатка/ (дефицита)		126.732	796.069	1.501.123	(363.755)	(153.000)		
% остаток/ (дефицит) первоначального общего резерва		22%	35%	53%	-32%	-14%		

22. Управление рисками (продолжение)

Чистая сумма резерва на непогашенные убытки по договорам страхования за 2012 год:

	Прим.	2007	2008	2009	2010	2011	2012	Итого
Год происшествия								
На конец года происшествия		166.188	349.244	496.687	663.664	741.123	917.178	
Спустя один год		206.773	496.654	695.066	788.687	824.273	–	
Спустя два года		214.181	518.680	601.181	898.281	–	–	
Спустя три года		220.963	426.160	522.311	–	–	–	
Спустя четыре года		193.011	471.605	–	–	–	–	
Спустя пять лет		237.889	–	–	–	–	–	
Текущая оценка понесенных убытков нарастающим итогом		237.889	471.605	522.311	898.281	824.273	917.178	3.871.537
Платежи нарастающим итогом на настоящую дату								
На конец года происшествия		(107.168)	(325.755)	(344.800)	(392.691)	(376.212)	(411.357)	
Спустя один год		(166.043)	(383.361)	(439.687)	(586.349)	(672.615)	–	
Спустя два года		(171.889)	(397.097)	(470.420)	(655.475)	–	–	
Спустя три года		(179.298)	(419.123)	(520.714)	–	–	–	
Спустя четыре года		(186.080)	(468.462)	–	–	–	–	
Спустя пять лет		(225.736)	–	–	–	–	–	
Итого чистая часть резерва на непогашенные убытки по договорам общего страхования	10	12.153	3.143	1.597	242.806	151.658	505.821	917.178
Текущая оценка остатка/ (дефицита)		(71.701)	(122.361)	(25.624)	(234.617)	(83.150)		
% остаток/(дефицит) первоначального общего резерва		-43%	-35%	-5%	-35%	-11%		

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 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.

22. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)***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 2012 года Компания зависит от двух крупных перестраховщиков, относящихся к договорам по страхованию, которые были перестрахованы в компании по перестрахованию АО «Транссибирская Перестраховочная Корпорация» и MAPFRE GENEL SÍGORTA A.S. с возмещаемыми активами по перестрахованию на общую сумму 266.037 тысячи тенге и 137.179 тысяч 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.

Кредитное качество по классам финансовых активов

Компания управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. 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.

	Не просроченные и не обесцененные			Просро- ченные, но не обесце- ненные	Просро- ченные и обесце- ненные	Итого 2012
	Высокий рейтинг 2012 год	Стандарт- ный рейтинг 2012 год	Ниже стандарт- ного рейтинга 2012 год			
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 рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Кредитное качество по классам финансовых активов (продолжение)

	Не просроченные и не обесцененные			Просроченные, но не обесцененные 2011 год	Просроченные и обесцененные 2011 год	Итого 2011
	Высокий рейтинг 2011 год	Стандартный рейтинг 2011 год	Ниже стандартного рейтинга 2011 год			
Денежные средства и их эквиваленты	—	25.770	285.967	—	—	311.737
Средства в кредитных учреждениях	889.132	1.480.509	466	—	—	2.370.107
Торговые ценные бумаги	1.529.253	3.190.272	—	—	231.024	4.950.549
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	—	197.845	—	—	—	197.845
Дебиторская задолженность по страхованию	—	1.098.372	—	204.719	104.355	1.407.446
Активы по перестрахованию	—	1.501.740	—	—	—	1.501.740
Прочие денежные активы	—	40.314	—	—	—	40.314
Итого	2.418.385	7.534.822	286.433	204.719	335.379	10.779.738

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

	до 90 дней 012	Итого 2012
Дебиторская задолженность по страхованию	127.944	127.944
Итого	127.944	127.944
	до 90 дней 2011	Итого 2011
Дебиторская задолженность по страхованию	204.719	204.719
Итого	204.719	204.719

Географическая концентрация денежных активов и обязательств Компании представлена следующим образом:

	2012				2011			
	Республика Казахстан	ОЭСР	СНГ	Итого	Республика Казахстан	ОЭСР	СНГ	Итого
Активы:								
Денежные средства и их эквиваленты	496.198	—	—	496.198	328.216	—	—	328.216
Средства в кредитных учреждениях	1.879.231	—	—	1.879.231	2.370.107	—	—	2.370.107
Торговые ценные бумаги	4.520.507	—	275.552	4.796.059	4.830.645	—	119.904	4.950.549
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	841.632	—	—	841.632	197.845	—	—	197.845
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	276.516	—	—	276.516	—	—	—	—
Активы по текущему подоходному налогу	14.219	—	—	14.219	13.705	—	—	13.705
Дебиторская задолженность по страхованию	1.179.264	92.344	14.894	1.286.502	1.028.279	255.239	19.573	1.303.091
Активы по перестрахованию	1.278.119	—	—	1.278.119	349.290	—	—	349.290
Прочие денежные активы	10.275	—	—	10.275	40.314	—	—	40.314
Итого	10.495.961	92.344	290.446	10.878.751	9.158.401	255.239	139.477	9.553.117
Обязательства:								
Обязательства по договорам страхования	3.417.591	—	9.675	3.427.266	1.079.999	46	10.369	1.090.414
Кредиторская задолженность по страхованию	171.133	1.169.203	19.884	1.360.220	862.534	572.959	24.059	1.459.552
Обязательства по текущему подоходному налогу	—	—	—	—	—	—	—	—
Прочие обязательства	96.278	—	—	96.278	73.543	—	—	73.543
Итого	3.685.002	1.169.203	29.559	4.883.764	2.016.076	573.005	34.428	2.623.509
Чистые активы / (обязательства)	6.810.959	(1.076.859)	260.887	5.994.987	7.142.325	(317.766)	105.049	6.929.608

22. Управление рисками (продолжение)**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.

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 отчётности 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 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

31 декабря 2011 г.

	<i>До одного года</i>	<i>Свыше одного года</i>	<i>Итого</i>
Кредиторская задолженность по страхованию	1.459.552	–	1.459.552
Обязательства по договорам страхования	3.224.151	109.067	3.333.218
Прочие обязательства	73.543	–	73.543
Итого недисконтированных финансовых обязательств	4.757.246	109.067	4.866.313

Компанией, 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.

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.

22. Управление рисками (продолжение)**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. Влияние на капитал Компании отсутствует, так как у Компании не было финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, с фиксированной процентной ставкой по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011.

<i>Валюта</i>	<i>Увеличение в базисных пунктах 2012</i>	<i>Чувствительность прибыли до налогообложения 2012 год</i>	<i>Чувствительность прибыли до налогообложения 2011 год</i>
Тенге	+100	68.188	69.240
Доллары США	+100	–	8.432
Фунты стерлингов	+100	–	152

<i>Валюта</i>	<i>Уменьшение в базисных пунктах 2012</i>	<i>Чувствительность прибыли до налогообложения 2012 год</i>	<i>Чувствительность прибыли до налогообложения 2011 год</i>
Тенге	-100	(68.188)	(69.240)
Доллары США	-100	–	(8.432)
Фунты стерлингов	-100	–	(152)

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 неторговому 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 (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, 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.

22. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)**

<i>Валюта</i>	<i>Изменение в валютном курсе в % 2012 год</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения, 2012 год</i>	<i>Изменение в валютном курсе в % 2011 год</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения, 2011 год</i>
Доллары США	3,64%	27.325	11,56%	(7.249)
Доллары США	-3,64%	(27.325)	-11,56%	7.249
Российский рубль	19,70%	54.344	16,05%	(89)
Российский рубль	-19,70%	(54.344)	-16,05%	89
Евро	13,71%	85	16,65%	(26)
Евро	-13,71%	(85)	-16,65%	26
Фунты стерлингов	10,72%	—	10,00%	(3)
Фунты стерлингов	-10,72%	—	-10,00%	3

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 2012 г.) вследствие возможных изменений в индексах цен на акции; прочие параметры приняты как величины постоянные:

<i>Рыночный индекс</i>	<i>Изменение в цене акций 2012 г.</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения, 2012 год</i>	<i>Изменение в цене акций 2011 г.</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения, 2011 год</i>
Индекс NYSE	-3,65%	7.187	—	—

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.

23. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;

Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке;

Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

В следующих таблицах представлен анализ финансовых инструментов, представленных в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

<i>На 31 декабря 2012 года</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы			
Торговые ценные бумаги	4.874.061	174.545	5.048.606
На 31 декабря 2011 года	Уровень 1	Уровень 2	Итого
Финансовые активы			
Торговые ценные бумаги	4.514.678	490.823	5.006.501

В 2012 и 2011 годах переводов между уровня не было.

23. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)*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.

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.

	Балансовая стоимость 2012	Справед- ливая стоимость 2012	Неприз- нанный доход/ (убыток) 2012	Балансовая стоимость 2011	Справед- ливая стоимость 2011	Неприз- нанный доход/ (убыток) 2011
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	496.198	496.198	–	328.216	328.216	–
Средства в кредитных учреждениях	1.879.231	1.933.315	54.084	2.370.107	2.476.430	106.323
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	841.632	840.888	(744)	197.845	233.579	35.734
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	276.516	276.516	–	–	–	–
Дебиторская задолженность по страхованию	1.286.502	1.286.502	–	1.303.091	1.303.091	–
Прочие активы	10.275	10.275	–	40.314	40.314	–
Финансовые обязательства						
Кредиторская задолженность по страхованию	1.360.220	1.360.220	–	1.459.552	1.459.552	–
Прочие обязательства	96.278	96.278	–	73.543	73.543	–
Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости			53.340			142.057

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.

23. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)*Финансовые инструменты с фиксированной и плавающей ставкой*

В случае котируемых на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае некотируемых 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 сроков.

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».

	2012			2011		
	В течение одного года	Свыше одного года	Итого	В течение одного года	Свыше одного года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	496.198	—	496.198	328.216	—	328.216
Средства в кредитных учреждениях	985.009	894.222	1.879.231	1.798.506	571.601	2.370.107
Торговые ценные бумаги	854.390	4.194.216	5.048.606	1.603.939	3.402.562	5.006.501
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	413.817	427.815	841.632	—	197.845	197.845
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	—	276.516	276.516	—	—	—
Дебиторская задолженность по страхованию	1.286.502	—	1.286.502	1.303.091	—	1.303.091
Активы по перестрахованию	1.099.711	178.408	1.278.119	874.590	627.150	1.501.740
Активы по отсроченному подоходному налогу	—	25.013	25.013	—	—	—
Активы по текущему подоходному налогу	14.219	—	14.219	13.705	—	13.705
Основные средства	—	290.904	290.904	—	300.451	300.451
Отсроченные аквизиционные расходы	286.198	14.512	300.710	232.424	7.477	239.901
Прочие активы	101.766	125.347	227.113	84.157	125.706	209.863
Итого	5.537.810	6.426.953	11.964.763	6.238.628	5.232.792	11.471.420
Обязательства по договорам страхования	3.122.505	304.761	3.427.266	2.553.571	779.647	3.333.218
Кредиторская задолженность по страхованию	1.360.220	—	1.360.220	1.459.552	—	1.459.552
Прочие обязательства	115.404	—	115.404	73.543	—	73.543
Итого	4.598.129	304.761	4.902.890	4.086.666	779.647	4.866.313
Чистая сумма	939.681	6.122.192	7.061.873	2.151.962	4.453.145	6.605.107

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

Сальдо по операциям со связанными сторонами представлено ниже:

	2012			2011		
	Материн- ская компания	Органи- зации, находящие ся под общим контролем	Министер- ство Финансов Республики Казахстан	Материн- ская компания	Пред- приятия под общим контролем	Министер- ство Финансов Республики Казахстан
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	70.386	—	—	271.613	—	—

24. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	2012			2011		
	Материн- ская компания	Органи- зации, находящие- ся под общим контролем	Министер- ство Финансов Респу- блики Казахстан	Органи- зации, находящие- ся под общим контролем	Материн- ская компания	Министер- ство Финансов Респу- блики Казахстан
Торговые ценные бумаги на 1 января	134.165	257.277	1.139.494	40.884	422.927	1.315.036
Торговые ценные бумаги, приобретённые в течение года	202.916	—	—	100.194	124.332	—
Переоценка торговых ценных бумаг	1.778	32.673	—	(6.913)	13.759	—
Торговые ценные бумаги, проданные в течение года	—	—	(588.326)	—	(303.741)	(175.542)
Торговые ценные бумаги на 31 декабря	338.859	289.950	551.168	134.165	257.277	1.139.494
Ценные бумаги удерживаемые до погашения, на 1 января	—	197.845	—	—	184.915	—
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	—	16.732	10.044	—	16.220	—
Нереализованный доход/(расход) от переоценки ценных бумаг, удерживаемых до погашения	—	98	—	—	(3.290)	—
Ценные бумаги удерживаемые до погашения, на 31 декабря	—	214.675	217.410	—	197.845	—
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, на 1 января	—	—	—	—	—	—
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, приобретённые в течение года	—	—	269.491	—	—	—
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, проданные в течение года	—	—	—	—	—	—
Начисление процентных доходов по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи,	—	—	7.025	—	—	—
Нереализованный доход/(расход) от переоценки торговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	—	—	—	—	—	—
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, на 31 декабря	—	—	276.516	—	—	—
Средства в кредитных учреждениях на 31 декабря	—	—	—	466	—	—
Дебиторская задолженность по страхованию на 31 декабря	—	4.229	—	—	6.042	—
Кредиторская задолженность по страхованию на 31 декабря	—	31.142	—	—	21.908	—
Обязательства по договорам страхования на 31 декабря	2.307	22.022	491	—	61.379	—
Перестрахование обязательств по договорам страхования на 31 декабря	—	—	91	—	4.467	—

25. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	За год, завершившийся 31 декабря					
	2012			2011		
	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	—	101.236	1.339	—	99.270	1.009
Общая сумма страховых выплат и вознаграждений	—	(81.236)	—	(3.248)	(76.892)	—
Инвестиционный доход	—	—	—	—	—	—
Процентный доход по депозитам	—	—	—	2.787	—	—
Процентный доход по ценным бумагам	—	20.901	—	6.269	43.001	—
Чистые (убытки) / доходы за вычетом дохода от ценных бумаг	(1.373)	18.002	—	(8.279)	18.455	—
Прочие операционные расходы	(1.196)	(28.413)	(43.700)	(1.196)	(26.323)	(45.398)

Ключевой управленческий персонал включает Правления Компании в составе 6 человек на 31 декабря 2012 (в 2011 году: 6 человек).

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу представлено следующим образом:

	2012	2011
Зарплата и прочие краткосрочные выплаты	39.763	41.330
Затраты на социальное обеспечение	3.937	4.068
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	43.700	45.398

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 2012 и 2011 годов Компания выполнила норматив по поддержанию коэффициента достаточности маржи платежеспособности как показано в следующей таблице:

	2012	2011
Фактическая маржа платежеспособности	4.674.072	2.928.957
Минимальный размер маржи платежеспособности	2.188.007	1.806.781
Маржа платежеспособности	2,14	1,62

Дополнения к финансовой отчетности

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 01.01.2012 г.:

Чистые активы для простых акций = $(11\,486\,712 - 125\,705) - 4\,881\,907 = 6\,479\,100$ тыс. тенге;

Балансовая стоимость одной простой акции = $6\,479\,100\,000 / 1\,500\,000 = 4\,319,4$ тенге;

Базовая прибыль на акцию

Расчет базовой прибыли на одну выпущенную простую акцию компании по состоянию на отчетную дату следующим образом:

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 01.01.2012г:

Чистый доход /(убыток) в тенге / количество простых акций = $464\,966 / 1\,500 = 309.98$ тыс.тенге

Заместитель Председателя Правления

Главный бухгалтер



Сложеникина Л. А.

Маханбетова З. Ж.