1. **ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИИ**

АО «Компания по страхованию жизни «Государственная аннуитетная компания» (далее - «Компания») было образовано 24 декабря 2004 года согласно постановлению Правительства РК от № 1377 «О создании АО «Компания по страхованию жизни «Государственная аннуитетная компания» со стопроцентным участием государства в уставном капитале.

Деятельность Компании регулируется Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан (далее, «КФН») в соответствии с лицензией на право осуществления страховой деятельности в отрасли «страхование жизни» № 2.2.39 от 25 ноября 2010 года (полученная впервые 27 июля 2005 года №39-1/1).

Основным видом деятельности Компании является страхование жизни, аннуитетное страхование и страхование от несчастного случая.

Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: Республика Казахстан, город Астана, 010000 ул. Иманова, 11.

По состоянию на 31 декабря 2016 года количество сотрудников Компании составляло 132 человека (2015г.: 126 человека).

**Акционерный капитал**

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов единственным акционером АО «Компания по страхованию жизни «Государственная аннуитетная компания» является Правительство Республики Казахстан в лице Комитета Государственного имущества и приватизации Министерства Финансов Республики Казахстан.

На основании приказа Министра здравоохранения и социального развития Республики Казахстан от 09 июня 2015 года № 462 и соответствующего акта приёма-передачи право владения и пользования государственным пакетом акции осуществляет Министерство здравоохранения и социального развития Республики Казахстан.

1. **ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**Заявление о соответствии**

Настоящая финансовая отчетность АО «Компания по страхованию жизни «Государственная аннуитетная компания» подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Ответственными лицами Компании за финансовую отчетность являются:

Председатель правления – Амерходжаев Г.Т.

Главный бухгалтер – Нурманова Д.Г.

Компания ведет учет в казахстанских денежных единицах (тенге), в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан. Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах тенге.

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением финансовых активов, которые учитываются по справедливой стоимости.

При подготовке финансовой отчетности существует два фундаментальных допущения – это использование метода начисления и принципа непрерывности деятельности.

Финансовая отчетность, составленная по принципу начисления, информирует пользователей не только о прошлых операциях, связанных с выплатой и получением денежных средств, но также и об обязательствах заплатить деньги в будущем, и о ресурсах, представляющих денежные средства, которые будут получены в будущем.

Финансовая отчетность была составлена на основе принципа непрерывности деятельности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в ходе нормальной деятельности. Данная отчетность не содержит корректировок, необходимых, если бы Компания не смогла продолжить свою финансово-хозяйственную деятельность на основе принципа непрерывности.

**Пересчет иностранной валюты**

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Компании по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату.

Немонетарные активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период.

1. **ПРИНЯТИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)**

Ряд новых стандартов и поправок к действующим стандартам вступили в силу для годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2016 года. Требования этих стандартов и поправок к действующим стандартам были рассмотрены при подготовке данной финансовой отчетности.

***Новые стандарты и поправки к действующим стандартам***

*МСФО (IFRS) 14* «Счета отложенных тарифных разниц».

*Поправки к МСФО (IFRS) 11* «Совместная деятельность» - «Учет приобретения долей участия».

*Поправки к МСФО (IAS) 16* «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» - «Разъяснения допустимых методов амортизации».

*Поправки к МСФО (IAS) 16* «Основные средства» и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство»

- «Сельское хозяйство: плодовые культуры».

*Поправки к МСФО (IAS) 27* «Отдельная финансовая отчетность» - «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности».

*Поправки к МСФО (IAS) 1* «Представление финансовой отчетности» - «Инициатива в сфере раскрытия информации».

*Поправки к МСФО (IFRS) 10* «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» и МСФО (IFRS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» - «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации».

***Ежегодные усовершенствования МСФО 2012-2014 годов:***

*- поправки к МСФО (IFRS) 5* «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и

прекращенная деятельность»;

*- поправки к МСФО (IFRS)* 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»;

*- поправки к МСФО (IAS) 19* «Вознаграждение работникам».

Вышеуказанные стандарты и поправки к действующим стандартам не привели к изменениям в учетной политике Компании и не оказали влияния на данную финансовую отчетность.

***Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу***

Ниже приводятся стандарты и поправки к стандартам, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания не применила указанные стандарты и поправки досрочно.

**Применимо к годовым**

**отчетным периодам,**

**Стандарты и Разъяснение \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ начинающимся с или позднее**

МСФО (IAS) 12 (с изменениями) «Налоги на прибыль» 1 января 2017 года

МСФО (IAS) 7 (с изменениями) «Отчет о движении денежных средств» 1 января 2017 года

МСФО (IFRS) 2 (с изменениями) «Классификация и оценка операций по выплатам,

основанным на акциях» 1 января 2018 года

МСФО (IFRS) 9 (с изменениями) «Финансовые инструменты» 1 января 2018 года

Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – «Обязательная дата вступления и

раскрытие перехода» 1 января 2018 года

Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 - «Учет хеджирования» 1 января 2018 года

МСФО (IFRS) 15 (с изменениями) «Выручка по договорам с покупателями» 1 января 2018 года

Поправки к МСФО (IAS) 7 – «Инициатива в сфере раскрытия информации» 1 января 2017 года

Поправки к МСФО (IAS) 12 – «Признание отложенных налоговых активов в отношении

нереализованных убытков» 1 января 2017 года

Поправки к МСФО (IFRS) 2 – «Классификация и оценка операций по выплатам

на основе акций» 1 января 2018 года

МСФО (IFRS) 16 (с изменениями) «Аренда» 1 января 2019 года

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках

между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» не определена

В настоящее время руководство Компании проводит оценку влияния новых стандартов и изменений в действующих стандартах на финансовую отчетность и результаты деятельности.

1. **ОСНОВЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

**Признание и оценка финансовых инструментов**

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Стандартные сделки по покупке или продаже представляют собой покупку или продажу финансовых активов, требующую поставки активов в сроки, установленные нормативными актами или рыночной практикой.

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

**Финансовые активы**

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

**Денежные средства и их эквиваленты**

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

**Соглашения РЕПО и обратного РЕПО по ценным бумагам и операции кредитования**

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

Сделки РЕПО - это соглашения о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством по обратному приобретению финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению, плюс накопленный процент. Операции по договорам РЕПО отражаются в учете как операции финансирования.

Финансовые активы, проданные по договорам РЕПО, продолжают отражаться в финансовой отчетности, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом активов, в составе средств банков.

Активы, приобретенные по договорам обратной покупки РЕПО, отражаются в финансовой отчетности как соглашение обратного РЕПО и обеспеченно залогом ценных бумаг или иных активов, и классифицируются как средства в банках и/или ссуды, предоставленные клиентам. Активы, приобретенные по договорам обратной покупки РЕПО классифицируются в составе денежных средств и их эквивалентов, если их срок погашения составляет менее месяца.

Компания заключает договоры РЕПО по ценным бумагам и сделки займов с ценными бумагами, по которым она получает или передает обеспечение в соответствии с обычной рыночной практикой. В соответствии со стандартными условиями операций обратного выкупа, получатель обеспечения имеет право продать или перезаложить обеспечение при условии передачи ценных бумаг контрагентам отражается в отчете о финансовом положении только в случае, когда также передаются риски и выгоды, связанные с правом собственности.

**Средства в банках**

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

**Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

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

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

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

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

**Инвестиции, удерживаемые до погашения**

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

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

*Обесценение финансовых активов*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Прекращение признания финансовых активов**

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

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

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

**Финансовые обязательства**

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, либо как прочие финансовые обязательства.

*Первоначальное признание и оценка*

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае займов, кредитов и кредиторской задолженности) непосредственно связанных с ними затрат по сделке.

Финансовые обязательства Компании могут включать торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы, долговые ценные бумаги.

*Кредиторская задолженность и прочие обязательства*

Кредиторская задолженность и прочие обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, и далее – по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

*Прекращение признания финансовых обязательств*

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

**Взаимозачет**

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

случаи отдельно раскрываются в учетной политике Компании.

**Основные средства и нематериальные активы**

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

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

|  |  |
| --- | --- |
| **Категория основных средств** | **Срок службы** |
| Компьютеры и прочее оборудование | 5 лет |
| Транспортные средства | 5 лет |
| Мебель | 7 лет |
| Прочие | 4-7 лет |
| Нематериальные активы | 10 лет |

**Уставный капитал**

Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости.

Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение капитала, за вычетом любых связанных налогов на прибыль. Дивиденды по простым акциям отражаются как уменьшение в капитале в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСФО (1АS) 10 «События после отчетной даты» МСФО (1АS 10), и информация о них раскрывается соответствующим образом.

**Резерв незаработанных премий и доход по страховой деятельности.**

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

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

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

Резерв незаработанных премий относится к продуктам страхования, не относящимся к страхованию жизни, аннуитетному страхованию.

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

Претензии учитываются в отчете о прибылях и убытках по мере возникновения.

**Резерв убытков**

*Страхование, не относящееся к страхованию жизни*

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

*Страхование, относящееся к страхованию жизни*

Резерв непроизошедших убытков по договорам страхования жизни и аннуитетным договорам определяются как сумма дисконтированной стоимости ожидаемых будущих обязательств, расходов по выплатам аннуитетного страхования и административных расходов по ведению договоров ануитетного страхования за минусом дисконтированной стоимости ожидаемых страховых премий, которые потребуются для урегулирования будущего оттока денег на основании использованных предположений. Резервы основаны либо на текущих допущениях, либо рассчитаны с использованием допущений, установленных на момент заключения договора, в этом случае обычно включается маржа по риску и неблагоприятному отклонению.

РЗНУ создается в отношении заявленных претензий, не погашенных на отчетную дату. Оценка делается на основе информации, полученной Компанией в ходе расследования страхового случая. РПНУ рассчитывается Компанией с использованием актуарных методов расчета по классам страхования, по которым есть статистика. По классам страхования, по которым статистика отсутствует, РПНУ создается в соответствии с требованиями КФН в размере не менее 5% от суммы страховых премий. Дополнительно актуарий осуществляет оценку возможного увеличения обязательств Компании, связанных с переосвидетельствованием и (или) продлением степени утраты трудоспособности, ухудшением здоровья и (или) смертью выгодоприобретателя в соответствии с требованиями уполномоченного органа.

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

**Оценка достаточности обязательств**

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

**Перестрахование**

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

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

**Комиссионные доходы, брокерские и агентские комиссии**

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

**Признание процентных доходов и расходов**

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

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

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

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

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

**Признание доходов по соглашениям РЕПО и обратного РЕПО**

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

**Налогообложение**

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

**Текущий налог**

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

**Отложенный налог**

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

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

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

**Иностранная валюта**

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

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **31 декабря 2016 года** | **31 декабря 2015 года** |
| Тенге/1 Доллар США | 333.29 | 340.01 |
| Тенге/1 Евро | 352.42 | 371.46 |
| Тенге/1 Российский рубль | 5.43 | 4.61 |

**Пенсионные и прочие обязательства по выплатам**

Все сотрудники Компании получают пенсионные отчисления в соответствии с законодательством Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, у Компании не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию или иным социальным выплатам.

**Существенные допущения и источники неопределенности в оценках**

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

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

*Основные источники неопределенности в оценках*

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

*Резерв по сомнительным долгам*

Определение руководством резервов по сомнительной задолженности требует от руководства применения допущений на основе лучших оценок способности Компании реализовать данные активы. В результате изменений в общей экономике или других подобных обстоятельствах после даты отчета о финансовом положении руководство может сделать заключения, которые могут отличаться от заключений, сделанных при подготовке данной финансовой отчетности.

*Налоговое законодательство*

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан допускают возможность разных толкований. См. примечание 26.

*Отложенные активы по корпоративному подоходному налогу*

Отложенные налоговые активы оцениваются на каждую отчетную дату и корректируются в зависимости от вероятности получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, за счет которой может быть возмещена вся сумма или часть актива. Оценка такой вероятности включает суждения на основе ожидаемых результатов деятельности.

*Оценка обязательств по договорам аннуитетного страхования*

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

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

1. **ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

В целях отражения денежных потоков денежные средства включают соглашения обратного РЕПО, наличные денежные средства и средства, находящиеся в банках на текущих счетах.

(тыс. тенге)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **31 декабря 2016 г.** |  | **31 декабря 2015 г.** |
| Соглашения обратного РЕПО | 103 068 |  | 3 476 289 |
| Текущие счета в тенге | 19 920 |  | 10 708 |
| Денежные средства в пути | 2 083 |  | – |
| Денежные средства на брокерских счетах | 895 |  | 954 |
| Наличность в кассе | 367 |  | 3 003 |
|  | **126 333** |  | **3 490 954** |

**Соглашения обратного РЕПО**

Справедливая стоимость обеспечения и балансовая стоимость ссуд по соглашениям обратного РЕПО по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов представлена следующим образом:

(тыс. тенге)

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **31 декабря 2016 г.** | | |  | **31 декабря 2015 г.** | | |
|  | **Балансовая стоимость** |  | **Справедливая стоимость** |  | **Балансовая стоимость** |  | **Справедливая стоимость** |
| Облигации Министерства финансов Республики Казахстан | 103 068 |  | 103 068 |  | 3 476 289 |  | 3 476 289 |
|  | **103 068** |  | **103 068** |  | **3 476 289** |  | **3 476 289** |

1. **СРЕДСТВА В БАНКАХ**

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов средства в кредитных учреждениях размещены в следующих кредитных учреждениях:

(тыс. тенге)

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Даты размещения (дд/мм/гг)** | **Даты погашения (дд/мм/гг)** | **Процент-**  **ная ставка, %** | **31 декабря 2016 г.** |  | **31 декабря 2015 г.** |
| АО «Delta Bank» | 04/07/2016 | 04/07/2017 | 11.00% | 3 055 829 |  | – |
| АО «ДБ «Альфа-банк» | 20/05/2013-14/06/2013 | 20/05/2018-14/06/2018 | 8,30% | 2 763 452 |  | 2 543 499 |
| АО «Евразийский банк» | 15/03/2016 | 15/03/2017 | 15% | 2 833 833 |  | – |
|  | 06/03/2013-14/03/2013 | 06/03/2016-14/03/2016 | 9% | – |  | 1 305 600 |
|  | 13/11/2015 | 13/11/2016 | 2% | – |  | 1 704 489 |
| ДО АО «Банк ВТБ» | 13/02/2014 | 13/02/2017 | 17% | 2 985 283 |  | 21 504 |
| AO «Цесна Банк» | 27/05/2016 | 27/05/2017 | 15% | 2 025 000 |  | – |
|  | 17/06/2013 | 17/06/2018 | 9% | 654 875 |  | 650 000 |
|  | 08/02/2013 | 08/02/2016 | 8,90% | - |  | 250 000 |
|  | 30/12/2015 | 30./2/2016 | 6% | 427 661 |  | 2 040 400 |
| АО «ДБ "Хоум Кредит Банк» | 10/08/2016 | 10/08/2017 | 14% | 2 529 726 |  | – |
| АО «Банк ЦентрКредит» | 18/05/2016 | 18/05/2017 | 14,50% | 2 024 640 |  | – |
|  | 17/03/2015 | 17/03/2018 | 1,50% | 945 906 |  | 919 840 |
|  | 18/11/2015 | 18/05/2016 | 11% | – |  | 2 018 687 |
| АО «Народный банк Казахстана» | 28/12/2016 -30/12/2016 | 27/01/2017 -31/01/2017 | 0,5% | 2 773 361 |  | – |
|  | 30/12/2016 | 04/01/2017 | 14,5% | 37 864 |  | – |
|  | 07/12/2015 | 05/01/2016 | 17% | – |  | 35 294 |
|  | 24/12/2015-30/09/2016 | 25/01/2016-30/10/2016 | 1% | – |  | 2 447 821 |
|  | 31/12/2015 | 05/01/2016 | 30% | – |  | 155 700 |
| АО «Kaspi Bank» | 27/08/2013 | 27/08/2016 | 8% | – |  | 51 378 |
| АО «Банк Kassa Nova» | 09/01/2013 | 09/01/2016 | 9% | – |  | 604 500 |
| ДБ АО «Сбербанк России» | 03/04/2015 | 02/04/2017 | 14.90% | – |  | 56 150 |
| Резерв по размещенным вкладам | |  |  | (916 749) |  | – |
|  |  |  |  | **22 140 681** |  | **14 804 862** |

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов начисленное вознаграждение, включенное в средства в банках, составляет 119 364 тыс. тенге и 43 892 тыс. тенге, соответственно.

На 31 декабря 2016 года Компания создала резерв на депозит размещенный в АО "Delta Bank" в размере 30%, согласно внутренней инвестиционной политике в связи с ухудшением финансового положения и кредитного рейтинга банка.

1. **ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ**

(тыс. тенге)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Процентная ставка, %** |  | **31 декабря 2016 г.** |  | **31 декабря 2015 г.** |
| Казахстанская корпоративные облигации | 5.89-13.00 |  | 3 288 358 |  | 3 814 898 |
| Еврооблигации иностранных компаний | 2.82-8.70 |  | 428 937 |  | 523 692 |
| Облигации Министерства финансов РК | 5.30-8.75 |  | – |  | 9 343 |
| Ипотечные облигации организаций РК | 8 |  | – |  | 891 723 |
| Акции иностранных компаний | – |  | 170 525 |  | 93 106 |
| Акции казахстанских компаний | – |  | 34 663 |  | – |
|  |  |  | **3 922 483** |  | **5 332 762** |

1. **ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ**

(тыс. тенге)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Процентная ставка, %** |  | **31 декабря 2016 года** |  | **31 декабря 2015 года** |
| **Долговые ценные бумаги:** |  |  |  |  |  |
| АО «Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация» | 7.50 |  | 361 240 |  | 344 093 |
| Облигации Министерства Финансов Республики Казахстан | 6.00-8.20 |  | 484 667 |  | 476 619 |
| АО «Фонд национального благосостояния Самрук-Казына» | 6.50 |  | 193 677 |  | 185 554 |
| CREDIT SUISSE GROUP-SPON | – |  | – |  | 2 663 852 |
| JP Morgan Structured Pro | – |  | – |  | 2 565 374 |
| АО «НК «КазМунайГаз» | – |  | 611 886 |  | 570 108 |
| АО «Казахстанская Ипотечная Компания» | 8.00 |  | 251 359 |  | 238 406 |
| АО «КазАгроФинанс» | 8.00 |  | 495 199 |  | 492 411 |
| АО ДБ «Хоум Кредит энд Финанс банк» | 9.50 |  | 513 584 |  | 511 642 |
| АО ДО «БРК- Лизинг» | 2.00 |  | – |  | 30 829 |
| АО «Банк Развития» | 4.13 |  | 310 414 |  | 313 314 |
| АО «Казагрофинанс» | 14.90 |  | 18 128 |  | 17 126 |
|  | 15.00 |  | 2 038 726 |  | – |
|  |  |  | **5 278 880** |  | **8 409 328** |

1. **ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СТРАХОВАНИЮ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЮ**

(тыс. тенге)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **31 декабря 2016 г.** |  | **31 декабря 2015 г.** |
| Комиссионные доходы к получению | – |  | 27 715 |
| Задолженность от страхователей | 16 927 |  | 2 662 |
|  | **16 927** |  | **30 377** |

1. **РЕЗЕРВ НЕЗАРАБОТАННОЙ ПРЕМИИ, ДОЛЯ ПЕРЕСТРАХОВЩИКОВ**

(тыс. тенге)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **31 декабря 2016 г.** |  | **31 декабря 2015 г.** |  | **Изменение в резерве незаработан-ных премии** |
| Резерв незаработанной премии, общая сумма | 409 730 |  | 208 357 |  | 201 373 |
| Резерв незаработанной премии, доля перестраховщиков | (286 933) |  | (99 795) |  | (187 138) |
| Резерв незаработанной премии, за вычетом доли перестраховщиков | **122 797** |  | **108 562** |  | **14 235** |

(тыс. тенге)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **31 декабря 2015 г.** |  | **31 декабря 2014 г.** |  | **Изменение в резерве незаработан-ных премии** |
|  |  |  |  |  |  |
| Резерв незаработанной премии, общая сумма | 208 357 |  | 135 836 |  | 72 521 |
| Резерв незаработанной премии, доля перестраховщиков | (99 795) |  | (50 294) |  | (49 501) |
| Резерв незаработанной премии, за вычетом доли перестраховщиков | **108 562** |  | **85 542** |  | **23 020** |

1. **РЕЗЕРВ УБЫТКОВ, ДОЛЯ ПЕРЕСТРАХОВЩИКОВ**

(тыс. тенге)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **31 декабря 2016 г.** |  | **31 декабря 2015 г.** |
|  |  |  |  |
| Резерв убытков, общая сумма | 26 584 848 |  | 27 476 602 |
| Резерв убытков, доля перестраховщиков | (149 471) |  | (142 452) |
| Резерв убытков, за вычетом доли перестраховщиков | 26 435 377 |  | 27 334 150 |
|  |  |  |  |
| На начало года | 27 334 150 |  | 23 449 348 |
| Чистое изменение в резервах | (898 773) |  | 3 884 802 |
| На конец года | **26 435 377** |  | **27 334 150** |

(тыс. тенге)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **РЗНУ** |  | **РПНУ** |  | **Резерв непроизошедших убытков по договорам страхования жизни и прочих аннуитетов\*** |  | **Резерв непроизошедших убытков по договорам пенсионного аннуитета** |  | **Итого** |
| **1 января 2015 года** | 209 355 |  | 4 483 593 |  | 7 077 207 |  | 11 679 193 |  | 23 449 348 |
| Плюс: произошедшие убытки, за вычетом доли перестраховщиков (Примечание 19) | 5 679 |  | (2 350 741) |  | 5 389 910 |  | 3 541 864 |  | 6 586 712 |
| Минус: Претензии выплаченные, за вычетом доли перестраховщиков (Примечание 19) | 3 272 |  | – |  | (1 608 449) |  | (1 096 733) |  | (2 701 910) |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **31 декабря 2015 года** | 218 306 |  | 2 132 852 |  | 10 858 668 |  | 14 124 324 |  | 27 334 150 |
| Плюс: произошедшие убытки, за вычетом доли перестраховщиков (Примечание 19) | (131 079) |  | (423 309) |  | 140 420 |  | 1 565 216 |  | 1 151 248 |
| Минус: Претензии выплаченные, за вычетом доли перестраховщиков (Примечание 19) | 36 922 |  | – |  | (1 146 975) |  | (939 968) |  | (2 050 021) |
| **31 декабря 2016 года** | **124 149** |  | **1 709 543** |  | **9 852 113** |  | **14 749 572** |  | **26 435 377** |

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

(тыс. тенге)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **РЗНУ** |  | **РПНУ** |  | **Резерв непроизошедшихубытков по договорам страхования жизни и прочих аннуитетов\*** |  | **Резерв непроизошедших убытков по договорам пенсионного аннуитета** |  | **Итого** |
| **31 декабря 2016 года** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Резерв убытков | 215 257 |  | 1 767 906 |  | 9 852 113 |  | 14 749 572 |  | 26 584 848 |
| Резерв убытков, доля перестраховщика | (91 108) |  | (58 363) |  | – |  | – |  | (149 471) |
| **Итого** | **124 149** |  | **1 709 543** |  | **9 852 113** |  | **14 749 572** |  | **26 435 377** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **31 декабря 2015 года** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Резерв убытков | 330 573 |  | 2 163 037 |  | 10 858 668 |  | 14 124 324 |  | 27 476 602 |
| Резерв убытков, доля перестраховщика | (112 267) |  | (30 185) |  | – |  | – |  | (142 452) |
| **Итого** | **218 306** |  | **2 132 852** |  | **10 858 668** |  | **14 124 324** |  | **27 334 150** |

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

В 2016 и 2015 годах, Компания использовала следующие допущения для расчета резерва по всем договорам аннуитетного страхования:

(тыс. тенге)

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **2016 г.** |  | **2015 г.** |
| **Ставки дисконта** |  |  |  |  |
| Норма прибыли по инвестициям |  | 2,00%-6,00% |  | 2,00-8,50% |
| Ставка индексации страховых выплат |  | 5,00%-9,4% |  | 5,00-9,4% |
|  |  |  |  |  |
| **Вероятность смертности** |  |  |  |  |
| Аннуитетное страхование |  |  |  |  |
| - Мужчины (возраст 0-111) |  | 0,0001904-1 |  | 0,0001904-1 |
| - Женщины (возраст 0-111) |  | 0,0000952-1 |  | 0,0000952-1 |

**Анализ чувствительности капитала и чистой прибыли на изменения в допущениях:**

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

Основной страховой риск возникает в результате изменений таблиц смертности. Риск зависит от смертности и вида договора. Ставки по смертности основаны на таблицах смертности, утвержденных уполномоченным органом. Если вероятность смертности уменьшается/увеличивается, то это может привести к увеличению/уменьшению обязательств по договору аннуитетного страхования.

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

(тыс. тенге)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **31 декабря 2016 г.** | | | | |  | **31 декабря 2015 г.** | | | | |
|  | **Измене-**  **ние в допуще-**  **нии** |  | **Влияние на резервы пенсионного аннуитета** |  | **Влияние на резервы по договорам прочих аннуитетов** |  | **Измене-**  **ние в допуще-**  **нии** |  | **Влияние на резервы пенсионного аннуитета** |  | **Влияние на резервы по договорам прочих аннуитетов** |
| Ставка дисконта |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| -Сценраий I | 10% |  | 867 156 |  | 771 298 |  | 10% |  | 944 866 |  | 1 007 809 |
| -Сценраий II | 20% |  | 1 837 297 |  | 1 659 814 |  | 20% |  | 2 966 452 |  | 3 367 159 |
| -Сценраий III | 30% |  | 2 916 284 |  | 2 690 496 |  | 30% |  | 4 034 617 |  | 4 710 266 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Ставки по смертности |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| -Сценраий I | 10% |  | 373 259 |  | 529 111 |  | 10% |  | 387 808 |  | 679 724 |
| -Сценраий II | 20% |  | 801 727 |  | 1 154 608 |  | 20% |  | 1 244 811 |  | 2 361 848 |
| -Сценраий III | 30% |  | 1 295 246 |  | 1 907 685 |  | 30% |  | 1 724 058 |  | 3 389 006 |

Ограничения

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

1. **ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

Движение основных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов представлено следующим образом:

(тыс. тенге)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Компьютеры и прочее оборудование** |  | **Транспортные средства** |  | **Мебель** |  | **Прочее** |  |  | **Итого** |
| **Первоначальная стоимость** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| По состоянию на 31 декабря 2014 года | 33 801 |  | 4 143 |  | 12 898 |  | 15 552 |  |  | **66 394** |
| Поступления | – |  | 24 |  | – |  | 972 |  |  | **996** |
| Списания | (7144) |  | – |  | (2 443) |  | (11 133) |  |  | **(20 720)** |
| По состоянию на 31 декабря 2015 года | 26 657 |  | 4 167 |  | 10 455 |  | 5 391 |  |  | **46 670** |
| Поступления | 24 038 |  | 180 |  | 1 000 |  | 1 998 |  |  | **27 216** |
| Списания | – |  | – |  | (12) |  | (830) |  |  | **(842)** |
| По состоянию на 31 декабря 2016 года | 50 695 |  | 4 347 |  | 11 443 |  | 6 559 |  |  | **73 044** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Накопленная амортизация:** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| По состоянию на 31 декабря 2014 года | 23 677 |  | 892 |  | 7 794 |  | 12 185 |  |  | **44 548** |
| Начисления за год | 4 113 |  | 345 |  | 1 811 |  | 3 505 |  |  | **9 774** |
| Списания | (7 144) |  | – |  | (2 443) |  | (11 133) |  |  | **(20 720)** |
| По состоянию на 31 декабря 2015 года | 20 646 |  | 1 237 |  | 7 162 |  | 4 557 |  |  | **33 602** |
| Начисления за год | 4 304 |  | 507 |  | 1 445 |  | 534 |  |  | **6 790** |
| Списания | – |  | – |  | (12) |  | (830) |  |  | **(842)** |
| По состоянию на 31 декабря 2016 года | 24 950 |  | 1 744 |  | 8 595 |  | 4 261 |  |  | **39 550** |
| **Чистая балансовая стоимость:** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **На 31 декабря 2016 года** | **25 745** |  | **2 603** |  | **2 848** |  | **2 298** |  |  | **33 494** |
| **На 31 декабря 2015 года** | **6 011** |  | **2 930** |  | **3 293** |  | **834** |  |  | **13 068** |

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, в Компании не имелись основные средства, заложенные в качестве залогового обеспечения.

1. **НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ**

(тыс. тенге)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Программное обеспечение** |  | **Лицензия** |  | **Незавершенное строительство** |  |  |  | **Итого** |
| **Первоначальная стоимость** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| По состоянию на 31 декабря 2014 года (пересчитано) | 29 172 |  | 6 997 |  | 29 885 |  |  |  | **66 054** |
| Поступления | 985 |  | – |  | 9 647 |  |  |  | **10 632** |
| Выбытия | – |  | – |  | – |  |  |  | – |
| По состоянию на 31 декабря 2015 года (пересчитано) | 30 157 |  | 6 997 |  | 39 532 |  |  |  | **76 686** |
| Поступления | – |  | (675) |  | 4 584 |  |  |  | **3 909** |
| Перевод | 44 116 |  | – |  | (44 116) |  |  |  | – |
| Списания | (485) |  | (2 154) |  | – |  |  |  | **(2 639)** |
| По состоянию на 31 декабря 2016 года | 73 788 |  | 4 168 |  | – |  |  |  | **77 956** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Накопленная амортизация:** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| По состоянию на 31 декабря 2014 года | 8 790 |  | 4 393 |  | – |  |  |  | **13 183** |
| Начисления за год | 2 380 |  | 452 |  | – |  |  |  | **2 832** |
| Списания | – |  | – |  | – |  |  |  | – |
| По состоянию на 31 декабря 2015 года | 11 170 |  | 4 845 |  | – |  |  |  | **16 015** |
| Начисления за год | 3 807 |  | 375 |  | – |  |  |  | **4 182** |
| Списания | (485) |  | (2 154) |  | – |  |  |  | **(2 639)** |
| По состоянию на 31 декабря 2016 года | 14 492 |  | 3 066 |  | – |  |  |  | **17 558** |
| **Чистая балансовая стоимость:** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **На 31 декабря 2016 года** | **59 296** |  | **1 102** |  | – |  |  |  | **60 398** |
| **На 31 декабря 2015 года** | **18 987** |  | **2 152** |  | **39 532** |  |  |  | **60 671** |

В 2016 году Компания завершила создание программного обеспечения «GAK Insurance» и перевела ранее капитализированные затраты из незавершенного строительства в состав нематериальных активов в размере 44 116 тысяч тенге.

1. **ПРОЧИЕ АКТИВЫ**

(тыс. тенге)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **31 декабря 2016 г.** |  | **31 декабря 2015 г.** |
| **Прочие финансовые активы** |  |  |  |
| Задолженность по просроченным ценным бумагам | 417 909 |  | 455 604 |
| Прочая дебиторская задолженность, связанная со страховой и перестраховочной деятельностью | 13 789 |  | **–** |
|  | 431 698 |  | 455 604 |
| Минус: резерв под обесценение | (414 162) |  | (424 162) |
| Итого прочих финансовых активов | **17 536** |  | **31 442** |
|  |  |  |  |
| **Прочие нефинансовые активы** |  |  |  |
| Товарно–материальные запасы | 16 908 |  | 13 633 |
| Авансы, выданные на товары и услуги | 517 |  | 2 647 |
| Прочее | 1 828 |  | 1 236 |
| Итого прочих нефинансовых активов | **19 253** |  | **17 516** |
|  | **36 789** |  | **48 958** |

1. **КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СТРАХОВАНИЮ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЮ**

(тыс. тенге)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **31 декабря 2016 г.** |  | **31 декабря (пересчитано) 2015 г.** |
| Задолженность по перестрахованию | 33 932 |  | 32 569 |
| Задолженность перед страхователями | 679 |  | 633 |
| Задолженность перед агентами и брокерами | 1 523 |  | 783 |
| **Итого** | **36 134** |  | **34 005** |

1. **ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

(тыс. тенге)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **31 декабря 2016 г.** |  | **31 декабря 2015 г. (пересчитано)** |
| **Прочие финансовые обязательства:** |  |  |  |
| Начисленный резерв по неиспользованным отпускам | 51 086 |  | 27 993 |
| Сумма к оплате за товары и услуги | 11 444 |  | 6 324 |
| Задолженность перед сотрудниками | 450 |  | 26 |
|  | **62 980** |  | **34 343** |
| **Прочие нефинансовые обязательства:** |  |  |  |
| Налоги к уплате | 52 587 |  | 77 681 |
| Прочее | 444 |  | 43 |
|  | **53 031** |  | **77 724** |
| **Итого** | **116 011** |  | **112 067** |

1. **УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ**

Количество акций по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов представлено следующим образом:

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **31 декабря 2016 г.** | | |  | **31 декабря 2015 г.** | | |
|  | **Выпущено** |  | **Оплачено** |  | **Выпущено** |  | **Оплачено** |
| Простые акции | 3 560 298 |  | 3 560 298 |  | 3 560 298 |  | 3 560 298 |
|  | 3 560 298 |  | 3 560 298 |  | 3 560 298 |  | 3 560 298 |

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

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, право акционеров Компании на распределение резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО, или суммой чистой прибыли за текущий год, в случае накопленного убытка, если распределение чистого дохода не повлечет за собой неплатежеспособности или несостоятельности Компании, или если размер собственного капитала Компании станет отрицательным в результате распределения.

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года Компания выплатила дивиденды на общую сумму 1 293 341 тенге.

1. **ЗАРАБОТАННЫЕ ПРЕМИИ, ЗА ВЫЧЕТОМ ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКОВ**

Заработанные премии за вычетом доли перестраховщиков за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, включают следующее:

(тыс. тенге)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Пенсионный аннуитет** |  | **Аннуитетное страхование** |  | **Страхование от несчастного случая** |  | **Страхование жизни** |  | **Итого** |
| Страховые премии, общая сумма | 724 469 |  | 405 650 |  | 972 537 |  | 11 236 |  | 2 113 892 |
| Страховые премии, переданные на перестрахование | – |  | – |  | (644 745) |  | – |  | (644 745) |
| Страховые премии, за вычетом доли перестраховщиков | 724 469 |  | 405 650 |  | 327 792 |  | 11 236 |  | 1 469 147 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Изменение в резерве незаработанной премии, общая сумма | – |  | – |  | (201 373) |  | – |  | (201 373) |
| Изменение в резерве незаработанной премии, доля перестраховщиков | – |  | – |  | 187 138 |  | – |  | 187 138 |
| Изменение в резерве незаработанных премий, нетто | – |  | – |  | (14 235) |  | – |  | (14 235) |
| Заработанные премии за вычетом доли перестраховщиков | 724 469 |  | 405 650 |  | 313 557 |  | 11 236 |  | 1 454 912 |

Заработанные премии за вычетом доли перестраховщиков за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, включают следующее:

(тыс. тенге)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Пенсионный аннуитет** |  | **Аннуитетное страхование** |  | **Страхование от несчастного случая** |  | **Страхование жизни** |  | **Итого** |
| Страховые премии, общая сумма | 2 602 148 |  | 1 667 091 |  | 689 401 |  | 3 164 |  | 4 961 804 |
| Страховые премии, переданные на перестрахование | – |  | – |  | (382 192) |  | – |  | (382 192) |
| Страховые премии, за вычетом доли перестраховщиков | 2 602 148 |  | 1 667 091 |  | 307 209 |  | 3 164 |  | 4 579 612 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Изменение в резерве незаработанной премии, общая сумма | – |  | – |  | (72 521) |  | – |  | (72 521) |
| Изменение в резерве незаработанной премии, доля перестраховщиков | – |  | – |  | 49 501 |  | – |  | 49 501 |
| Измнение в резерве незаработанных премий, нетто | – |  | – |  | (23 020) |  | – |  | (23 020) |
| Заработанные премии за вычетом доли перестраховщиков | 2 602 148 |  | 1 667 091 |  | 284 189 |  | 3 164 |  | 4 556 592 |

1. **ПРОИЗОШЕДШИЕ УБЫТКИ, ЗА ВЫЧЕТОМ ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКОВ**

Произошедшие убытки, за вычетом доли перестраховщиков за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, включают следующее:

(тыс. тенге)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Пенсионный аннуитет** |  | **Аннуитетное страхование** |  | **Страхование от несчастного случая** |  | **Страхование жизни** |  | **Итого** |
| Претензии выплаченные, общая сумма | (939 968) |  | (1 146 975) |  | (1 410) |  | – |  | (2 088 353) |
| Возмещение произошедших убытков, доля перестраховщиков | – |  | – |  | 38 332 |  | – |  | 38 332 |
| Претензии выплаченные, за вычетом доли перестраховщиков | (939 968) |  | (1 146 975) |  | 36 922 |  | – |  | (2 050 021) |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Изменение резервов страховых убытков, общая сумма | (625 248) |  | 1 012 452 |  | 510 447 |  | (5 897) |  | 891 754 |
| Изменение резервов страховых убытков, доля перестраховщиков | – |  | – |  | 7 019 |  | – |  | 7 019 |
| Изменение резервов страховых убытков, нетто | (625 248) |  | 1 012 452 |  | 517 466 |  | (5 897) |  | 898 773 |
| Произошедшие убытки, за вычетом доли перестраховщиков | (1 565 216) |  | (134 523) |  | 554 388 |  | (5 897) |  | (1 151 248) |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

Произошедшие убытки, за вычетом доли перестраховщиков за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, включают следующее:

(тыс. тенге)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Пенсионный аннуитет** |  | **Аннуитетное страхование** |  | **Страхование от несчастного случая** |  | **Страхование жизни** |  | **Итого** |
| Претензии выплаченные, общая сумма | (1 096 733) |  | (1 608 167) |  | (6 915) |  | – |  | (2 711 815) |
| Возмещение произошедших убытков, доля перестраховщиков | – |  | – |  | 9 905 |  | – |  | 9 905 |
| Претензии выплаченные, за вычетом доли перестраховщиков | (1 096 733) |  | (1 608 167) |  | 2 990 |  | – |  | (2 701 910) |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Изменение резервов страховых убытков, общая сумма | (2 510 329) |  | (3 715 424) |  | 2 280 540 |  | (839) |  | (3 946 052) |
| Изменение резервов страховых убытков, доля перестраховщиков | – |  | – |  | 61 250 |  | – |  | 61 250 |
| Изменение резервов страховых убытков, нетто | (2 510 329) |  | (3 715 424) |  | 2 341 790 |  | (839) |  | (3 884 802) |
| Произошедшие убытки, за вычетом доли перестраховщиков | (3 607 062) |  | (5 323 591) |  | 2 344 780 |  | (839) |  | (6 586 712) |

1. **КОМИССИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО**

Комиссионные расходы, нетто, за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, включают:

(тыс. тенге)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Пенсионный аннуитет** |  | **Аннуитетное страхование** |  | **Страхование от несчастного случая** |  | **Страхование жизни** |  | **Итого** |
| Комиссионные доходы | – |  | – |  | 12 095 |  | – |  | 12 095 |
| Комиссионные расходы | – |  | (16 391) |  | (16 567) |  | (934) |  | (33 892) |
| Комиссионные расходы, нетто | – |  | (16 391) |  | (4 472) |  | (934) |  | (21 797) |

Комиссионные расходы, нетто, за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, включают:

(тыс. тенге)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Пенсионный аннуитет** |  | **Аннуитетное страхование** |  | **Страхование от несчастного случая** |  | **Страхование жизни** |  | **Итого** |
| Комиссионные доходы | – |  | – |  | 17 158 |  | – |  | 17 158 |
| Комиссионные расходы | – |  | (45 054) |  | (88 502) |  | – |  | (133 556) |
| Комиссионные расходы, нетто | – |  | (45 054) |  | (71 344) |  | – |  | 1. 398) |

1. **ИНВЕСИТИЦИОННЫЙ ДОХОД**

(тыс. тенге)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **2016 г.** |  | **2015 г.** |
|  |  |  |  |
| Процентный доход | 3 419 562 |  | 2 514 150 |
| Чистый реализованный доход/(расход) от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | 203 790 |  | (277 072) |
| Восстановление убытков от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | 10 000 |  | 3 970 |
| Обесценение ценных бумаг, удерживаемым до погашения | (344) |  | (15 385) |
| Чистые (расходы) / доходы от покупки-продажи ценных бумаг | (136 831) |  | (4 428) |
| Доход по дивидендам | 2 660 |  | 3 695 |
| Инвестиционный доход | 3 498 837 |  | 2 224 930 |

(тыс. тенге)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **2016 г.** |  | **2015 г.** |
| **Процентные доходы состоят:** |  |  |  |  |  |
| Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости: |  |  |  |  |  |
| –процентные доходы по финансовым активам, не подвергавшимся обесценению |  |  | 3 029 948 |  | 2 135 040 |
| Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости: |  |  |  |  |  |
| –процентные доходы по финансовым активам, подвергавшимся обесценению |  |  | – |  | – |
| –процентные доходы по финансовым активам, не подвергавшимся обесценению |  |  | 389 614 |  | 379 110 |
| Итого процентный доход |  |  | 3 419 562 |  | 2 514 150 |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают: |  |  |  |  |
| Средства в банках |  | 1 926 350 |  | 1 196 045 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения |  | 747 803 |  | 513 339 |
| Соглашения обратного РЕПО |  | 355 795 |  | 425 656 |
| Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости |  | 3 029 948 |  | 2 135 040 |
|  |  |  |  |  |
| Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости, включают: |  |  |  |  |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | | 389 614 |  | 379 110 |
| Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости |  | 389 614 |  | 379 110 |
| Итого процентный доход |  | 3 419 562 |  | 2 514 150 |

1. **ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ**

(тыс. тенге)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **2016 г.** |  | **2015 г. (пересчитано)** |
| Нереализованный (убыток)/прибыль |  |  | (595 988) |  | 181 093 |
| Торговые операции, нетто |  |  | 312 706 |  | 3 312 750 |
|  |  |  | (283 282) |  | 3 493 843 |

1. **ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | (тыс. тенге) |
|  | **2016 г.** |  | **2015 г. (пересчитано)** |
|  |  |  |  |
| Заработная плата и соответствующие налоги | 470 539 |  | 445 520 |
| Расходы по аренде | 119 371 |  | 115 505 |
| Расходы по резерву по неиспользованным отпускам | 26 803 |  | 33 175 |
| Расходы на профессиональные услуги | 17 220 |  | 12 731 |
| Канцелярские товары и обслуживание офиса | 13 796 |  | 9 528 |
| Износ и амортизация | 10 972 |  | 12 606 |
| Информационные услуги | 9 341 |  | 11 504 |
| Взносы в АО «Фонд гарантирования страховых выплат» | 6 802 |  | 27 277 |
| Услуги связи | 6 476 |  | 6 655 |
| Комиссия по выплатам страхового возмещения | 6 238 |  | 7 741 |
| Услуги банка | 5 754 |  | 7 590 |
| Командировочные и связанные с ними расходы | 5 578 |  | 3 720 |
| Расходы по формированию резервов (провизий) по прочей дебиторской задолженности | 1 123 |  | 3 209 |
| Расходы по формированию резервов (провизий) по размещенным вкладам | 916 749 |  | – |
| Прочие | 9 842 |  | 2 248 |
| **Итого** | 1 626 604 |  | 699 009 |

1. **РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ**

Налогообложение базируется на налоговом учете, который ведется и рассчитывается в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан.

C 1 января 2012 года страховые организации были переведены на общеустановленный режим налогообложения, при котором Компания облагается корпоративным подоходным налогом по действующей официальной ставке 20%.

Компания при расчете текущего корпоративного подоходного налога не включала в налоговую базу результаты продолжающихся договоров, заключенных до 1 января 2012 года, а именно, не признавала доходами снижение страховых резервов и не учитывала вычетами страховые резервы по таким договорам.

Сумма отложенного корпоративного подоходного налога рассчитана путем применения действующей на дату соответствующего баланса установленной ставки налогообложения к временным разницам между налогооблагаемой базой активов и обязательств и учтенными в финансовой отчетности суммами. Временные разницы по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Ниже представлен расчет, произведенный для приведения расходов по корпоративному подоходному налогу, рассчитанных путем применения официальной ставки налогообложения 20% к доходу до корпоративного подоходного налога, отраженного в прилагаемой финансовой отчетности, к расходам по корпоративному подоходному налогу, учтенному в финансовой отчетности:

(тыс. тенге)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **2016 г.** |  | **2015 г. (пересчитано)** |
|  |  |  |  |
| Расходы по текущему налогу на прибыль | 333 347 |  | 305 000 |
| Расходы по отложенному налогу на прибыль | (8 014) |  | 4 137 |
| **Расходы по подоходному налогу** | **325 333** |  | **311 724** |

Сверка расходов по налогу на прибыль:

(тыс. тенге)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **2016 г.** |  | **2015 г. (пересчитано)** |
|  |  |  |  |
| **Прибыль до налогообложения** | **1 873 164** |  | **2 894 111** |
| Установленная ставка подоходного налога | 20% |  | 20% |
| Расчетная сумма налога по установленной ставке | 374 633 |  | 578 822 |
|  |  |  |  |
| **Налоговый эффект постоянных разниц** |  |  |  |
| Эффект постоянных разниц по инвестиционным ценным бумагам | (17 332) |  | (15 104) |
| Эффект постоянных разниц по договорам страхования | 1 775 |  | (2 283) |
| Эффект прочих постоянных разниц | (33 743) |  | (249 711) |
| **Расход по текущему налогу** | **325 333** |  | **311 724** |

Сальдо отложенных налоговых активов и обязательств, рассчитанных путем применения нормативных ставок налогов, действующих на даты составления отчета о финансовом положении, к временным разницам между базой налогообложения активов и обязательств, и суммами, представленным в финансовой отчетности, включают следующее по состоянию на 31 декабря:

(тыс. тенге)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2016 г.** |  | **Изменения, признанные в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе** |  | **2015 г. (пересчитано)** |
| **Отложенные активы по налогу на прибыль** |  |  |  |  |  |
| Резервы по услугам по аудиту | 536 |  | 316 |  | 220 |
| Резервы по неиспользованным отпускам | 10 217 |  | 4 618 |  | 5 599 |
|  | 10 753 |  | 4 934 |  | 5 819 |
|  |  |  |  |  |  |
| **Отложенные обязательства по налогу на прибыль** |  |  |  |  |  |
| Основные средства и нематериальные активы | (6 876) |  | 3 080 |  | (9 956) |
|  | **(6 876)** |  | **3 080** |  | **(9 956)** |
| **Итого отложенные активы / (обязательства) по налогу на прибыль** | **3 877** |  | **8 014** |  | **(4 137)** |

Компания признала отложенные активы по налогу на прибыль, так как есть вероятность получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, за счет которой может быть возмещена вся сумма или часть актива.

1. **ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ**

Базовая прибыль на акцию за отчетный год определяется путем деления прибыли Компании за данный период, предназначенный для распределения между держателями простых акции Компании, на средневзвешенное количество его простых акций, находящихся в обращении в течение данного периода.

За год, закончившийся 31 декабря 2016 и 2015 годов, прибыль на акцию представлена следующим образом:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **31 декабря 2016 г.** | **31 декабря 2015 г.** |
| **Чистая прибыль** | **1 547 831** | **2 582 387** |
| Средневзвешенное количество простых акций | 3 560 298 | 3 560 298 |
| **Прибыль на акцию (в тыс. тенге)** | **0.4347** | **0.7253** |

1. **ОБЯЗАТЕЛЬСТВА БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

**Операционная среда**

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

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстан особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

**Налогообложение**

Наличие в казахстанском налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, способствует вынесению налоговыми органами решений, основанных на собственных произвольных суждениях. Это, зачастую, приводит к необходимости отстаивания налогоплательщиком своих интересов в суде вследствие отличного от позиции налогоплательщика толкования налоговыми органами норм налогового законодательства. Руководство Компании уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, н, соответственно, начисление соответствующих резервов в отчетности не требуется.

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

**Судебные иски и претензии**

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

1. **ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

По определению МСФО (1АS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или оказывать существенное влияние на другую сторону при принятии финансовых или операционных решений. При рассмотрении возможного наличия отношений между связанными сторонами внимание уделяется сути взаимоотношений, а не только их юридическому оформлению.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов и за годы, закончившиеся на эти даты, Компания имеет следующие операции со связанными сторонами:

(тыс. тенге)

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **31 декабря 2016 г.** | | |  | **31 декабря 2015 г.** | | |
|  | **Операции со связанными сторонами** |  | **Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности** |  | **Операции со связанными сторонами** |  | **Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности** |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | – |  | 3 922 483 |  | 9 343 |  | 5 332 762 |
| *–Министерство финансов Республики Казахстан* | – |  | – |  | 9 343 |  | – |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | 484 667 |  | 5 278 880 |  | 476 619 |  | 8 409 328 |
| *–Министерство финансов Республики Казахстан* | 484 667 |  | – |  | 476 619 |  | – |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| Инвестиционный доход | 16 833 |  | 3 419 562 |  | 17 246 |  | 2 374 022 |
| *–Министерство финансов Республики Казахстан* | 16 833 |  | – |  | 17 246 |  | – |

Вознаграждение ключевого управленческого персонала за 2016 и 2015 годы составило 41 165 тыс. тенге и 33 411 тыс. тенге, соответственно.

1. **ПОЛИТИКИ ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ**

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

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

**Риск связанный со страховой деятельностью**

Компания подвержена риску, связанному со страхованием, в связи с неопределенностью, связанной с наступлением, суммой и временем страховых обязательств, риск неправильной (ошибочной) оценки принимаемых на страхование рисков, риск формирования недостаточных (неадекватных) страховых резервов и риск недостаточного перестраховочного покрытия или неспособности перестраховщика осуществить выплату по договору перестрахования. Компания также подвержена риску того, что ее ценовые допущения приведут к отрицательному денежному потоку в результате неблагоприятных данных о заявленных убытках. В Компании установлена внутренняя политика и лимиты по страхованию (лимиты ответственности страховых сумм) по отдельному договору страхования (перестрахования) в разрезе классов (видов страхования), по договорам входящего и исходящего перестрахования, и лимиты страховых выплат которые, оговаривают, кто и какой риск может принять и до какой суммы. Мониторинг этих лимитов осуществляется на постоянной основе.

В целях управления страховыми рисками, в течение 2016 и 2015 годов, Компания заключила облигаторные договора перестрахования с Hannover Ruckversicherung AG, а также ряд факультативных договоров перестрахования с компаниями резидентами Республики Казахстан.

**Инвестиционные риски**

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

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

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

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

Для Компании, также всегда важно поддерживать необходимый уровень ликвидности и целевую диверсификацию касательно инвестиций. Компания ежемесячно проводит гэп–анализ и ежеквартально предоставляет результаты анализа совету директоров Компании.

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

**Максимальный размер кредитного риска**

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

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, балансовая стоимость инструментов, наилучшим образом отражает максимальный размер кредитного риска, кроме соглашений обратного РЕПО, представленных в таблице ниже:

(тыс. тенге)

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Максимальный размер кредитного риска** |  | **Чистый размер кредитного риска поле зачета** |  | **Обеспечение** |  | **31 декабря 2016 г.  Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения** |
| Соглашение обратного РЕПО | 103 068 |  | – |  | 103 068 |  | – |

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

(тыс. тенге)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **A** |  | **BBB** |  | **<BBB** |  | **Кредитный рейтинг не присвоен** |  | **31 декабря 2016 г.  Итого** |
| Денежные средства и их эквиваленты\* | – |  | 103 068 |  | 19 920 |  | 2 978 |  | 125 966 |
| Средства в банках | – |  | – |  | 22 140 681 |  | – |  | 22 140 681 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | – |  | 595 727 |  | 3 306 412 |  | 20 344 |  | 3 922 483 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | – |  | 445 037 |  | 4 349 176 |  | 484 667 |  | 5 278 880 |
| Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию | – |  | – |  | – |  | 16 927 |  | 16 927 |
| Прочие финансовые активы | – |  | – |  | – |  | 17 536 |  | 17 536 |
| \*–за минусом наличности в кассе |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

(тыс. тенге)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **A** |  | **BBB** |  | **<BBB** |  | **Кредитный рейтинг не присвоен** |  | **31 декабря 2015 г.  Итого** |
| Денежные средства и их эквиваленты\* | – |  | 3 476 289 |  | 10 708 |  | 954 |  | 3 487 951 |
| Средства в банках | – |  | – |  | 14 804 862 |  | – |  | 14 804 862 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 90 593 |  | 839 321 |  | 4 396 481 |  | 6 367 |  | 5 332 762 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | 5 229 226 |  | 1 282 468 |  | 1 897 634 |  | – |  | 8 409 328 |
| Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию | – |  | – |  | – |  | 30 377 |  | 30 377 |
| Прочие финансовые активы | – |  | – |  | – |  | 31 442 |  | 31 442 |
| \*–за минусом наличности в кассе |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

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

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

(тыс. тенге)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Текущие необесце-**  **ненные активы** | **Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные** | | | |  | **Обесценен-**  **ные финансовые активы** | |  | **31 декабря 2016 г.** | |
|  |  | **До 3 месяцев** | **3–6 месяцев** | **6 месяцев – 1 год** | **Более 1 года** | | |  | | | **Итого** |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 3 922 483 | – | – | – | – | | | – | | | 3 922 483 |
| Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию | – | 16 927 | – | – | – | | | – | | | 16 927 |
| Прочие финансовые активы | 17 536 | – | – | – | – | | | – | | | 17 536 |

(тыс. тенге)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Текущие необесце-**  **ненные активы** | **Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные** | | | |  | **Обесценен-**  **ные финансовые активы** | |  | **31 декабря 2015 г.** | |
|  |  | **До 3 месяцев** | **3–6 месяцев** | **6 месяцев – 1 год** | **Более 1 года** | | |  | | | **Итого** |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 5 332 762 | – | – | – | – | | | – | | | 5 332 762 |
| Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию | – | – | – | 30 377 | – | | | – | | | 30 377 |
| Прочие финансовые активы | 31 442 | – | – | – | – | | | – | | | 31 442 |

**Риск ликвидности**

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

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

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

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

Дисконтированные обязательства, представленные в следующих таблицах, совпадают с суммами не дисконтированных обязательств в связи с тем, что все обязательства являются краткосрочными, и что по ним не начисляются проценты.

(тыс. тенге)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **До 1 мес.** |  | **1–3 мес.** |  | **3 мес.–1 года** |  | **1 год–5 лет** |  | **Более 5 лет** |  | **31 декабря 2016 г. Итого** |
| **ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Денежные средства и их эквиваленты\* | 125 966 |  | – |  | – |  | – |  | – |  | 125 966 |
| Средства в банках | 1 374 536 |  | 11 305 446 |  | 4 668 805 |  | 4 791 894 |  | – |  | 22 140 681 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 205 757 |  | – |  | 482 361 |  | 3 214 020 |  | 20 345 |  | 3 922 483 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | – |  | 21 450 |  | 1 326 461 |  | 3 125 357 |  | 805 612 |  | 5 278 880 |
| Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию | – |  | 16 927 |  | – |  | – |  | – |  | 16 927 |
| Прочие финансовые активы | 17 536 |  | – |  | – |  | – |  | – |  | 17 536 |
| **Итого финансовые активы** | 1 723 795 |  | 11 343 823 |  | 6 477 627 |  | 11 131 271 |  | 825 957 |  | 31 502 473 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию | – |  | – |  | 36 134 |  | – |  | – |  | 36 134 |
| Прочие финансовые обязательства | – |  | 62 980 |  | – |  | – |  | – |  | 62 980 |
| **Итого финансовые обязательства** | – |  | 62 980 |  | 36 134 |  | – |  | – |  | 99 114 |

\*–за минусом наличности в кассе

(тыс. тенге)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **До 1 мес.** |  | **1–3 мес.** |  | **3 мес.–1 года** |  | **1 год–5 лет** |  | **Более 5 лет** |  | **31 декабря 2015 г. Итого** |
| **ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Денежные средства и их эквиваленты\* | 3 487 951 |  | – |  | – |  | – |  | – |  | 3 487 951 |
| Средства в банках | – |  | – |  | – |  | 14 804 862 |  | – |  | 14 804 862 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | – |  | 41 091 |  | 363 527 |  | 1 335 234 |  | 3 592 910 |  | 5 332 762 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | – |  | 30 829 |  | 5 229 226 |  | 2 343 548 |  | 805 725 |  | 8 409 328 |
| Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию | – |  | – |  | 2 662 |  | 27 715 |  | – |  | 30 377 |
| Прочие финансовые активы | – |  | – |  | – |  | 31 442 |  | – |  | 31 442 |
| **Итого финансовые активы** | 3 487 951 |  | 71 920 |  | 5 595 415 |  | 18 542 801 |  | 4 398 635 |  | 32 096 722 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию | – |  | – |  | 34 005 |  | – |  | – |  | 34 005 |
| Прочие финансовые обязательства | 5 158 |  | – |  | 29 185 |  | – |  | – |  | 34 343 |
| **Итого финансовые обязательства** | 5 158 |  | – |  | 63 190 |  | – |  | – |  | 68 348 |

\*–за минусом наличности в кассе

**Рыночный риск**

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

**Процентный риск**

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

В следующей далее таблице представлен анализ чувствительности Компании к 1% увеличению и уменьшению процентных ставок в 2016 и 2015 годах, соответственно. Руководство Компании считает, что, с учетом сложившейся экономической ситуации в Казахстане, увеличение в размере 1% представляет реальное изменение процентных ставок. Данная ставка используется при составлении отчетов по процентному риску внутри Компании для членов ключевого руководства и представляет оценку руководства относительно вероятного изменения процентных ставок. Анализ чувствительности составляется только по имеющимся активам и обязательствам.

Влияние на капитал, исходя из номинальной стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, представлено следующим образом:

(тыс. тенге)

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **31 декабря 2016 г.** | | |  | **31 декабря 2015 г.** | | |
|  | **Ставка процента +1%** |  | **Ставка процента –1%** |  | **Ставка процента +1%** |  | **Ставка процента –1%** |
| **Активы:** |  |  |  |  |  |  |  |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | (281 537) |  | 299 374 |  | (343 660) |  | 376 335 |
| Чистое влияние на прибыли или убытки и капитал | (281 537) |  | 299 374 |  | (343 660) |  | 376 335 |

**Валютный риск**

Компания подвергается валютному риску в части закупок, выраженных в валюте, отличной от тенге Указанные операции, в основном, выражены в долларах США Компания не хеджирует валютный риск В отношении монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, Компания удерживает нетто–позицию, подверженную риску, в приемлемых пределах путем покупки или продажи иностранной валюты по курсам «спот», когда это необходимо для урегулирования возникающей краткосрочной несбалансированности.

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Компания подвергается влиянию колебаний курсов иностранных валют, которые оказывают воздействие на ее финансовое положение и движение денег.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Финансовые активы** | **Тенге** | **Доллар США** | **Российский рубль** | **31 декабря 2016 г.** |
| Денежные средства | 123 649 | 2 684 | – | **126 333** |
| Средства в банках | 17 993 764 | 4 146 917 | – | **22 140 681** |
| Финансовые активы, имеющиеся для продажи | 3 337 974 | 156 173 | 428 336 | **3 922 483** |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | 4 969 230 | 309 650 | – | **5 278 880** |
| Дебиторская задолженность по премиям по страхованию и перестрахованию | 16 927 | – | – | **16 927** |
| Прочие финансовые активы | 17 536 | – | – | **17 536** |
| **Итого финансовые активы** | **26 459 080** | **4 615 424** | **428 336** | **31 502 840** |
|  |  |  |  |  |
| **Финансовые обязательства** |  |  |  |  |
| Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию | 36 134 | – | – | **36 134** |
| Прочие финансовые обязательства | 62 980 | – | – | **62 980** |
| **Итого финансовые обязательства** | **99 114** | – | – | **99 114** |
|  |  |  |  |  |
| **Открытая позиция** | **26 359 826** | **4 615 424** | **428 336** |  |
|  |  |  |  |  |
| **Финансовые активы** | **Тенге** | **Доллар США** | **Российский рубль** | **31 декабря 2015 г.** |
| Денежные средства | 3 490 954 | – | – | **3 490 954** |
| Средства в банках | 7 692 312 | 7 112 550 | – | **14 804 862** |
| Финансовые активы, имеющиеся для продажи | 4 758 316 | 232 745 | 341 701 | **5 332 762** |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | 8 096 194 | 312 534 | 600 | **8 409 328** |
| Дебиторская задолженность по премиям по страхованию и перестрахованию | 30 377 | – | – | **30 377** |
| Прочие финансовые активы | 31 442 | – | – | **31 442** |
| **Итого финансовые активы** | **24 099 595** | **7 657 829** | **342 301** | **32 099 725** |
|  |  |  |  |  |
| **Финансовые обязательства** |  |  |  |  |
| Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию | 26 787 | – | – | **26 787** |
| Прочие финансовые обязательства | 34 343 | – | – | **34 343** |
| **Итого финансовые обязательства** | **61 130** | – | – | **61 130** |
|  |  |  |  |  |
| **Открытая позиция** | **24 038 465** | **7 657 829** | **342 301** |  |

**Анализ чувствительности к валютному риску**

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к увеличению и уменьшению на 20% курсов доллара США, Евро, Российского рубля и Швейцарского франка к тенге.20%– это уровень чувствительности, который используется внутри Компании при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Компании и представляет собой оценку Руководством Компании возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых используются курсы, измененные на 20%.

Ниже представлено влияние на чистую прибыль и капитал на основе открытой балансовой позиции по состоянию на 31 декабря 2016 года и 2015 годов:

(тыс. тенге)

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **31 декабря 2016 г.** | | **31 декабря 2015 г.** | |
| **Валюта** | **Изменение в валютном курсе в %** | **Влияние на доход до расходов по корпоративному подоходному налогу** | **Изменение в валютном курсе в %** | **Влияние на доход до расходов по корпоративному подоходному налогу** |
|
| Доллар США | 20% | 923 085 | 20% | 1 531 566 |
|  | −20% | (923 085) | −20% | (1 531 566) |
| Российский рубль | 20% | 85 667 | 20% | 68 460 |
|  | −20% | (85 667) | −20% | (68 460) |

**Ограничения анализа чувствительности**

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

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

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

**Географическая концентрация**

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, в основном все финансовые активы и обязательства Компании были сконцентрированы в Республике Казахстан.

**Ценовой риск**

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

(тыс. тенге)

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **31 декабря 2016 г.** | | |  | **31 декабря 2015 г.** | | |
|  | **Изменение цены долевых инвестиций +5%** |  | **Изменение цены долевых инвестиций –5%** |  | **Изменение цены долевых инвестиций +5%** |  | **Изменение цены долевых инвестиций –5%** |
| Чистое влияние на прибыли или убытки и капитал | 10 259 |  | (10 259) |  | 4 655 |  | (4 655) |
|  | 10 259 |  | (10 259) |  | 4 655 |  | (4 655) |

1. **СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УЧЕТНЫЕ КЛАССИФИКАЦИИ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ**

Ниже приведена информация по балансовой стоимости и справедливой стоимости финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов:

(тыс. тенге)

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **31 декабря 2016 г.** | | **31 декабря 2015 г.** | |
|  | **Балансовая стоимость** | **Справедливая стоимость** | **Балансовая стоимость** | **Справедливая стоимость** |
| **Активы, оцениваемые по справедливой стоимости** | | | | |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 3 922 483 | 3 922 483 | 5 332 762 | 5 332 762 |
| **Активы, справедливая стоимость которых раскрывается** | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 126 333 | 126 333 | 3 490 954 | 3 490 954 |
| Средства в банках | 22 140 681 | 22 140 681 | 14 804 862 | 14 804 862 |
| Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию | 16 927 | 16 927 | 30 377 | 30 377 |
| Прочие финансовые активы | 17 536 | 17 536 | 31 442 | 31 442 |
| **Итого** | **26 223 960** | **26 223 960** | **23 690 397** | **23 690 397** |
|  |  |  |  |  |
| **Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается** | | | | |
| Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию | 36 134 | 36 134 | 26 787 | 26 787 |
| Прочие финансовые обязательства | 62 980 | 62 980 | 34 343 | 34 343 |
| **Итого** | **99 114** | **99 114** | **61 130** | **61 130** |

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

* справедливая стоимость финансовых активов и обязательств со стандартными условиями, торгующихся на активных ликвидных рынках, определяется в соответствии с рыночными котировками (включая котируемые на организованном рынке срочные облигации, векселя и бессрочные облигации);
* справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств (исключая деривативы) определяется в соответствии с общепринятыми моделями расчета стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков с применением цен, используемых в рыночных сделках на соответствующую дату, и котировок дилеров по аналогичным финансовым инструментам.

Компания определяет справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении с использованием следующей иерархии справедливой стоимости, отражающей важность исходных данных, используемых для проведения оценки:

* Уровень 1: используется (прямые) рыночные котировки идентичного инструмента на активном рынке;
* Уровень 2: методы оценки, основанные на исходных данных с наблюдаемых рынков, полученных прямо (т.е. непосредственно цены) или косвенно (т.е. данные основанные на ценах). Данная категория включает инструменты, оценка которых проводится с использованием рыночных котировок идентичных или аналогичных инструментов на активных рынках; рыночных котировок идентичных или аналогичных инструментов на рынках, которые рассматриваются как менее активные, или с использованием иных методов оценки, где все важные исходные данные прямо или косвенно, можно получить на основании данных, наблюдаемых на рынке;
* Уровень 3: методы оценки, в которых используется важные наблюдаемые исходные данные. Данная категория включает все инструменты, в которых методы оценки включают исходные параметры, не основанные на данных с наблюдаемых рынков, и ненаблюдаемые исходные данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оценка которых проводится на основании котировок аналогичных инструментов в тех случаях, когда существенные ненаблюдаемые корректировки или допущения требуются для отражения различий между инструментами.

В следующих таблицах представлен анализ финансовых инструментов, представленных в финансовой отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости на 31 декабря 2016 и 2015 годов:

(тыс. тенге)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **Уровень 1** | **Уровень 2** | **Итого**  **31 декабря 2016 г.** |
| **Финансовые активы** |  |  |  |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 3 922 483 | − | **3 922 483** |
| **Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости** | **3 922 483** | **−** | **3 922 483** |

(тыс. тенге)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **Уровень 1** | **Уровень 2** | **Итого**  **31 декабря 2015 г.** |
| **Финансовые активы** |  |  |  |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 5 332 762 | − | **5 332 762** |
| **Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости** | **5 332 762** | − | **5 332 762** |
|  |  |  |  |

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 2015 года Компания не имеет финансовых инструментов, справедливая стоимость которых рассчитывается на основе методов оценки с использованием нерыночных наблюдаемых данных.

Предполагаемая справедливая стоимость всех финансовых инструментов приблизительна равна их балансовой стоимости.

За периоды, закончившихся 31 декабря 2016 и 2015 годов, не было переводов между Уровнями 1, 2 и 3.

Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой финансовый инструмент может быть обменен между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

1. **КОРРЕКТИРОВКИ**

В 2016 году руководство Компании обнаружило, что определенные капитальные затраты по нематериальному активу не были учтены корректно и не были представлены надлежащим образом в финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годы. Также, авансы, полученные по страховой деятельностью и прочие обязательства не были представлены корректно в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

В соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» финансовая отчетность была пересмотрена.

Влияние изменений на финансовую отчетность по состоянию на 31 декабря 2015 года и за год, закончившийся на эту дату, а также в начальном балансе на 1 января 2015 года, приведено ниже:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Статьи финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года и за год, закончившийся на эту дату** | **Первоначально отражено** | **Корректировка** | **Пересчитано** |
| **Отчет о финансовом положении** |  |  |  |
| Нематериальные активы | 21 139 | 39 532 | **60 671** |
| Итого активы | **32 393 793** | **39 532** | **32 433 325** |
|  |  |  |  |
| Обязательство по отложенному корпоративному подоходному налогу | − | 4 137 | **4 137** |
| Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию | 26 787 | 7 218 | **34 005** |
| Авансы, полученные по страховой деятельностью | 6 350 | 31 834 | **38 184** |
| Прочие обязательства | 126 493 | (14 426) | **112 067** |
| Итого обязательства | **27 844 589** | **28 763** | **27 873 352** |
|  |  |  |  |
| Дефицит переоценки финансовых активов, имеющихся для продажи | (207 429) | (28 541) | **(235 970)** |
| Нераспределенная прибыль | 1 186 335 | 49 310 | **1 235 645** |
| Итого капитал | **4 539 204** | **20 769** | **4 559 973** |
|  |  |  |  |
| **Отчет о прибыли или убытке** |  |  |  |
| Чистый расход по операциям с иностранной валютой | 3 501 061 | (7 218) | **3 493 843** |
| Операционные расходы | (708 656) | 9 647 | **(699 009)** |
| Прибыль до налогообложения | 2 891 683 | 2 429 | **2 894 112** |
| Расходы по подоходному налогу | (305 001) | (6 724) | **(311 725)** |
| Чистая прибыль | **2 586 682** | **(4 295)** | **2 582 386** |
|  |  |  |  |
| **Статьи финансовой отчетности на 1 января 2015 года** | **Первоначально отражено** | **Корректировка** | **Пересчитано** |
| **Отчет о финансовом положении** |  |  |  |
| Нематериальные активы | 22 986 | 29 885 | **52 871** |
| Итого активы | **25 346 835** | **29 885** | **25 376 720** |
|  |  |  |  |
| Прочие обязательства | 56 852 | 4 821 | **61 673** |
| Итого обязательства | **23 778 596** | **4 821** | **23 783 417** |
|  |  |  |  |
| Дефицит переоценки финансовых активов, имеющихся для продажи | (591 712) | (28 541) | **(620 253)** |
| Непокрытый убыток | (1 400 347) | 53 605 | **(1 346 742)** |
| Итого капитал | **1 568 239** | **25 064** | **1 593 303** |

1. **СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

На момент утверждения финансовой отчетности в Компании не имеют места какие-либо события, произошедшие после отчетной даты, которые требуют корректировки или раскрытия в примечаниях к финансовой отчетности.

1. **УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, была утверждена к выпуску руководством Компании 22 февраля 2017 года.