

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ
«AMANAT INSURANCE»**

Финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2010 года

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «AMANAT INSURANCE»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА:	
Отчет о финансовом положении	4
Отчет о совокупном доходе	5
Отчет об изменениях в капитале	6
Отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к финансовой отчетности	9-46

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «AMANAT INSURANCE»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

Руководство Акционерного общества «Страховая компания «Amanat Insurance» (далее – «Компания») отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние Компании по состоянию на 31 декабря 2010 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение надлежащего выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе, данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании;
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, была утверждена 8 апреля 2011 года Правлением Компании.

От имени Правления Компании:

Бейсембаева Н.Д.
Председатель Правления

8 апреля 2011 года
г. Алматы, Казахстан



Хон Т.Э.
Главный бухгалтер

8 апреля 2011 года
г. Алматы, Казахстан

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету Директоров Акционерного общества «Страховая компания «Amanat Insurance»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерного общества «Страховая компания «Amanat Insurance», которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года и соответствующие отчеты о совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих пояснений.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за создание системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность состоит в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Акционерного общества «Страховая компания «Amanat Insurance» по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Привлечение внимания

Как описано в Примечании 3, финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, была пересмотрена.

Как часть процедур по аудиту финансовой отчетности за 2010 год, мы также провели аудит корректировок, описанных в Примечании 3, которые были сделаны при пересчете финансовой отчетности за 2009 год. По нашему мнению, такие корректировки имеют надлежащий характер и были внесены должным образом. Мы не были привлечены для аудита, обзора или проведения каких-либо прочих процедур по финансовой отчетности Компании за 2009 год, кроме указанных корректировок и, соответственно, мы не выражаем мнения или любой другой формы уверенности по финансовой отчетности за 2009 год, рассматриваемой в целом.

Другие вопросы

Аудит финансовой отчетности Акционерного общества «Страховая компания «Amanat Insurance» за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, был проведен другим аудитором, который выразил безоговорочно положительное мнение по этой отчетности 28 апреля 2010 года.



ТОО «Делойт»
Государственная лицензия на осуществление
аудиторской деятельности в Республике Казахстан
№00000015,
серия МФЮ - 2, выданная Министерством Финансов
Республики Казахстан
13 сентября 2006 года

8 апреля 2011 года
г. Алматы, Казахстан

Марк Смит
Партнер по заданию
Дипломированный бухгалтер
Институт присяжных бухгалтеров
Шотландии
Лицензия № M21857
Глазго, Шотландия

Нурлан Бекенов
Аудитор-исполнитель
Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство №0082
от 13 июня 1994 года,
Генеральный директор
ТОО «Делойт»



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «AMANAT INSURANCE»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года	1 января 2009 года
АКТИВЫ:				
Денежные средства и их эквиваленты	4	661,769	415,351	37,720
Срочные депозиты в банках	5	396,414	668,829	249,368
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	1,375,747	1,204,666	1,589,870
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7	17,666	17,666	17,666
Инвестиции, удерживаемые до погашения	8	291,128	167,729	-
Дебиторская задолженность по премиям по страхованию и перестрахованию	9	598,336	884,074	1,494,562
Прочая дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию		9,248	22,481	4,426
Отложенные аквизиционные расходы		396,291	123,613	134,257
Резерв незаработанных страховых премий, доля перестраховщика	10, 26	1,109,085	853,590	1,535,650
Резерв по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований, доля перестраховщика	11	85,332	68,386	94,994
Основные средства и нематериальные активы	12	48,146	40,335	56,294
Активы по отложенному налогу на прибыль	13	48,292	46,113	66,910
Прочие активы	14, 26	200,526	108,624	194,207
ИТОГО АКТИВЫ		5,237,980	4,621,457	5,475,924
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ				
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	15	99,861	360,338	178,904
Резерв незаработанных страховых премий	10, 26	2,260,382	1,674,379	3,056,708
Резервы по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований	11	262,683	186,667	249,476
Обязательство по текущему налогу на прибыль		47,385	6,377	23,609
Прочие обязательства	16, 26	316,244	214,784	95,169
Итого обязательства		2,986,555	2,442,545	3,603,866
КАПИТАЛ:				
Уставный капитал	17	210,000	210,000	210,000
Нераспределенная прибыль		2,041,425	1,968,912	1,662,058
Итого капитал		2,251,425	2,178,912	1,872,058
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		5,237,980	4,621,457	5,475,924

От имени Правления Компании:

Бейсембаева Н.Д.
Председатель Правления

8 апреля 2011 года
г. Алматы, Казахстан



Хон Т.Э.
Главный бухгалтер

8 апреля 2011 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 9-46 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «AMANAT INSURANCE»

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Страховые премии, общая сумма	18, 26	5,041,572	2,802,125
Страховые премии, переданные в перестрахование	18, 26	(2,785,676)	(2,693,837)
СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ, ЗА ВЫЧЕТОМ ПЕРЕДАННЫХ В ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ		2,255,896	108,288
Изменение в резерве незаработанных страховых премий, нетто	10	(330,508)	700,269
ЗАРАБОТАННЫЕ ПРЕМИИ, ЗА ВЫЧЕТОМ ПЕРЕДАННЫХ В ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ		1,925,388	808,557
Оплаченные убытки, общая сумма	19, 26	(338,267)	(278,430)
Оплаченные убытки, доля перестраховщика	19	53,537	59,469
Изменение в резервах по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований, общая сумма	19	(76,016)	62,809
Изменение в резервах по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований, доля перестраховщика	19	16,946	(26,608)
ПРОИЗОШЕДШИЕ УБЫТКИ, ЗА ВЫЧЕТОМ ПЕРЕДАННЫХ В ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ		(343,800)	(182,760)
Комиссионные доходы	20	16,796	119,126
Комиссионные расходы	20	(396,128)	(345,281)
КОМИССИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО		(379,332)	(226,155)
Инвестиционный доход	21	151,510	369,490
Прочие операционные доходы		4,094	9,528
ПРОЧИЙ ДОХОД		155,604	379,018
Зарплата и прочие выплаты	26	(594,421)	(372,841)
Административные и операционные расходы	22, 26	(475,365)	(252,770)
Формирование резерва по сомнительным долгам		(23,872)	(17,171)
Износ и амортизация		(17,132)	(14,644)
Чистый (убыток)/доход по операциям с иностранной валютой	23	(81,488)	244,110
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ		(1,192,278)	(413,316)
ПРИБЫЛЬ ДО РАСХОДА ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ		165,582	365,344
Расход по налогу на прибыль	13	(93,069)	(58,490)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		72,513	306,854
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		72,513	306,854
ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ			
Базовая и разводненная (тенге)	24	345.30	1,461.21

*Пересмотрено, как указано в Примечании 3

От имени Правления Компании:

Бейсембаева Н.Д.
Председатель Правления

8 апреля 2011 года
г. Алматы, Казахстан



Хон Т.Э.
Главный бухгалтер

8 апреля 2011 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 9-46 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «AMANAT INSURANCE»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге)

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
1 января 2009 года	210,000	1,662,058	1,872,058
Итого совокупный доход	-	306,854	306,854
31 декабря 2009 года	210,000	1,968,912	2,178,912
Итого совокупный доход	-	72,513	72,513
31 декабря 2010 года	210,000	2,041,425	2,251,425

От имени Правления Компании:

Бейсембаева Н.Д.
Председатель Правления

8 апреля 2011 года
г. Алматы, Казахстан



Хон Т.Э.
Главный бухгалтер

8 апреля 2011 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 9-46 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «AMANAT INSURANCE»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (в тысячах казахстанских тенге)

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ		
ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Прибыль до расхода по налогу на прибыль	165,582	365,344
Корректировки на:		
Изменение в резервах незаработанных страховых премий	330,508	(700,269)
Изменение в резервах по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований, за вычетом доли перестраховщика	59,070	(36,201)
Износ и амортизация	17,132	14,644
Формирование резерва по сомнительным долгам	23,872	17,171
Нереализованный доход по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(27,062)	(133,883)
Изменение аквизиционных расходов	(272,678)	10,644
Нереализованный убыток/(доход) по операциям с иностранной валютой	76,586	(292,114)
Чистое изменение начисленных процентных доходов	1,355	5,964
Приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	374,365	(748,700)
Изменение операционных активов и обязательств		
(Увеличение)/уменьшение операционных активов:		
Срочные депозиты в банках	232,817	(284,686)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(181,814)	629,748
Дебиторская задолженность по премиям по страхованию и перестрахованию	270,781	598,640
Прочая дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	7,367	(18,055)
Прочие активы	(104,517)	116,738
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:		
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(260,477)	181,434
Прочие обязательства	101,462	119,616
Приток денежных средств от операционной деятельности до выплаты налога на прибыль	439,984	594,735
Налог на прибыль уплаченный	(54,240)	(54,925)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности	385,744	539,810

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «AMANAT INSURANCE»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(25,435)	(10,989)
Поступления от реализации основных средств		492	12,304
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения		(114,383)	(163,494)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(139,326)	(162,179)
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ			
		246,418	377,631
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	4	415,351	37,720
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	4	661,769	415,351

Сумма процентов полученных Компанией в течение годов, закончившихся 31 декабря 2010 и 2009 годов, составила 134,327 тыс. тенге и 119,230 тыс. тенге, соответственно.

От имени Правления Компании:

Бейсембаева Н.Д.
Председатель Правления

8 апреля 2011 года
г. Алматы, Казахстан



Хон Т.Э.
Главный бухгалтер

8 апреля 2011 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 9-46 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «AMANAT INSURANCE»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Акционерное общество «Страховая Компания «Amanat Insurance» (далее – «Компания») было учреждено в Республике Казахстан 24 июля 1997 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Компания имеет лицензию на осуществление операций по добровольному и обязательному общему страхованию и перестрахованию № 2.1.15 от 22 июля 2010 года, выданную Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – «АФН»). 6 января 2011 года лицензия по страхованию и перестрахованию была обновлена в связи с законодательным изменением названия страхового продукта.

Компания предлагает различные страховые продукты в отношении страхования имущества и страхования от несчастных случаев, страхования гражданской ответственности, индивидуального страхования и перестрахования.

Зарегистрированный офис Компании располагается по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Толе би, 63.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов количество сотрудников, работающих в Компании, было 206 и 275, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов более чем 5% акций Компании владели следующие акционеры:

	31 декабря 2010 года %	31 декабря 2009 года %	Конечный акционер
Акционеры:			
ТОО «Энерго-сбыт»	9.99	9.99	Латып Муса
ТОО «Трансстройгрупп»	9.99	9.99	Сапарова Гульшат
ТОО «Энергометросервис»	9.52	9.00	Жолдыходжа Айшат
ТОО «Сбытовая Компания»	9.50	9.50	Пайыз Арман
			Мынбаев Болат-51%
ТОО «Технокомплекс Онтустік»	9.50	-	Нурлаков Саидбурхан-49%
ТОО «Болашак-М»	9.00	9.00	Абдыкаимов Олжас
ТОО «Казсбытгрупп»	9.00	9.00	Балгожина Мадина
ТОО «Онтустік Энергострой-Сервис»	9.00	9.00	Джумабеков Еркын
ТОО «Энергосервис ЭТЛ»	9.00	9.00	Мырзаева Динара
ТОО «Ordabasy Group»	7.75	-	Тажихан Айгерим
ТОО «Южный Центр»	7.75	-	Ахметов Алимжан
ТОО «ЮжКазЭнергоремонт Со LTD»	-	15.42	Пайыз Арман
АО «Корпорация Ордабасы»	-	10.10	Идрисов Д.А.
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>	

По состоянию на 8 апреля 2011 года конечным акционером Компании являлся Идрисов Д.А.

Настоящая финансовая отчетность была утверждена 8 апреля 2011 года Правлением Компании.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»), и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»).

Прочие критерии выбора принципов представления

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах тенге (далее – «тыс. тенге»), если не указано иное. Данная финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости, как поясняется ниже. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на активы.

Компания представляет статьи отчета о финансовом положении в целом в порядке ликвидности. Разбивка данных по возмещению или погашению в течение 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (краткосрочные) и в течение более чем 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (долгосрочные) представлена в Примечании 29.

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 совокупном доходе, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Компании.

Основные положения учетной политики представлены ниже.

Основные допущения

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Компании выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств Компании и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период, поэтому фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятно, связаны с резервами по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований и определением справедливой стоимости финансовых инструментов.

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. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как учтенные инструменты.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости плюс в случае, если они не являются финансовыми активами и обязательствами по справедливой стоимости через прибыль или убыток, понесенные операционные издержки, непосредственно связанные с приобретением или созданием финансового актива или выпуском финансового обязательства. Принципы последующей оценки стоимости этих инструментов раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, представленных ниже.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные средства в кассе, текущие банковские счета в тенге и в иностранной валюте в банках второго уровня Республики Казахстан и депозиты с первоначальным сроком погашения до 3 месяцев.

Срочные депозиты

В ходе своей обычной деятельности Компания осуществляет вклады в банки на разные сроки. Срочные депозиты учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки.

Перестрахование

В ходе осуществления обычной деятельности Компания передает страховые риски в перестрахование. Возмещаемые суммы оцениваются аналогично резерву незаработанных страховых премий и резервам по убыткам и расходам на урегулирование страховых премий в соответствии с контрактом на перестрахование.

Анализ на наличие обесценения осуществляется на каждую отчетную дату, или чаще, если появляются индикаторы обесценения в отчетном году. Обесценение возникает тогда, когда существует объективное свидетельство того, что Компания не сможет возместить непогашенные суммы по условиям контракта и когда влияние на суммы, которые Компания получит от перестраховщика, может быть достоверно оценено. Убыток по обесценению отражается в отчете о совокупном доходе.

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

Компания, в ходе обычной деятельности, также принимает на себя риск перестрахования по контрактам на общее страхование. Премии и убытки по принятому перестрахованию признаются как доходы и расходы таким же образом, как и доходы и расходы по страхованию в соответствии с видами перестрахования. Обязательства по перестрахованию представляют собой обязательства перед перестрахователями. Подлежащие уплате суммы оцениваются в соответствии с контрактами по перестрахованию.

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

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

Дебиторская задолженность по страхованию

Дебиторская задолженность по страхованию признается, когда соответствующий доход был заработан. Обзор балансовой стоимости дебиторской задолженности по страхованию на предмет обесценения осуществляется всегда, когда события или обстоятельства указывают на то, что балансовая стоимость может быть не возмещена, а убыток от обесценения отражается в отчете о совокупном доходе.

Прекращение признания дебиторской задолженности по страхованию осуществляется тогда, когда выполнены критерии по прекращению признания финансовых активов.

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовый актив классифицируется как отражаемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток («ОССЧПУ»), если он предназначен для торговли, либо определен в категорию ОССЧПУ при первоначальном признании.

Финансовый актив классифицируется как «предназначенный для торговли», если он:

- приобретается с основной целью перепродать его в ближайшем будущем;
- при первоначальном принятии к учету является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются Компанией как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж, или
- является деривативом, не обозначенным как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

Финансовый актив, не являющийся «предназначенным для торговли», может быть определен в категорию ОССЧПУ в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учете активов и обязательств, который, в противном случае, мог бы возникнуть;
- финансовый актив является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Компании, и информация о такой группе финансовых активов представляется внутри организации на этой основе; или
- финансовое обязательство является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных деривативов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как ОССЧПУ.

Финансовые активы ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в отчете о совокупном доходе. Чистые прибыли или убытки включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу, и отражаются по строке «инвестиционный доход» в отчете о совокупном доходе. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 28.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в акции, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Такие ценные бумаги первоначально отражаются по справедливой стоимости. В последующем ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки непосредственно на счет капитала, пока ценные бумаги не будут реализованы, при этом накопленные прибыли/убытки, ранее признаваемые в капитале, признаются в отчете о совокупном доходе, за исключением убытка от обесценения, доходов и убытков от переоценки по курсам обмена, которые признаются непосредственно в отчете о совокупном доходе.

Некотируемые акции, если их справедливая стоимость не может быть достоверно определена, отражаются по стоимости приобретения за вычетом убытков от обесценения, при наличии таковых.

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. Финансовые вложения, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

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

Предоплата

Предоплата включает в себя авансовые платежи, которые отнесутся на расходы в том периоде, когда будут предоставлены услуги. Предоплата учитывается по балансовой стоимости.

Основные средства

Основные средства отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации.

Амортизация основных средств начисляется с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе линейного метода амортизации с использованием следующих установленных ежегодных норм:

	Ставки
Транспорт	25%
Компьютерное оборудование	30%
Прочие	15%

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

Объект основных средств списывается в случае продажи или когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибылях и убытках.

Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также не включает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, действующих до окончания отчетного периода.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль 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 наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия 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 положений 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 обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Компании (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Операционные налоги

В Республике Казахстан существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Компании, помимо налога на прибыль. Эти налоги отражаются в отчете о совокупном доходе в составе операционных расходов.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Прекращение признания финансового актива (или где это уместно части финансового актива или части Компании подобных финансовых активов) происходит в случае:

- истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива;
- передачи Компанией принадлежащих ей прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Компанией права на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательства выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек; и
- если Компания либо (а) передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо (б), ни передала, ни сохранила за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, и при этом передала контроль над активом.

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

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

Когда финансовое обязательство заменено другим обязательством того же заимодателя на значительно отличающихся условиях, или условия существующего обязательства существенно изменены, такой обмен или изменение рассматриваются как прекращение признания первоначального обязательства и признание нового обязательства, а разница в соответствующей балансовой стоимости признается в отчете о совокупном доходе.

Доходы и расходы по страховой деятельности

Доход от страховой деятельности включает в себя чистые премии по страхованию и комиссии, удержанные из премий, переданных перестраховщикам, за вычетом чистого изменения в резерве незаработанных премий, оплаченных убытков и резервов по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований, и аквизиционных расходов.

Чистые страховые премии представляют собой брутто премии за вычетом премий, переданных перестраховщикам. При заключении контракта премии признаются как страховые премии, и относятся на доходы на пропорциональной основе в течение периода действия договора по страхованию. Резерв незаработанных премий представляет собой часть страховых премий, относящихся к не истекшему сроку договора по страхованию, и включается в состав обязательств в отчете о финансовом положении.

Оплаченные убытки и изменение резервов по убыткам учитываются в отчете о совокупном доходе по мере возникновения через переоценку резервов по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований.

Комиссии, полученные по договорам исходящего перестрахования, учитываются в отчете о совокупном доходе с момента подписания и вступления в силу договора перестрахования.

Аквизиционные расходы состоят из комиссий, уплаченных страховым агентам и брокерам, которые варьируются и напрямую связаны с появлением нового бизнеса, начисляются и отражаются как уменьшение резерва незаработанных премий в прилагаемом отчете о финансовом положении, и амортизируется в течение периода, в котором соответствующие премии были заработаны.

Проверка адекватности обязательств

Компания выполняет проверку достаточности обязательств на каждую отчетную дату, чтобы убедиться в том, что обязательства по страхованию соответствует ожидаемым денежным потокам в будущем. Данный анализ выполняется путем сравнения балансовой стоимости обязательств и прогнозируемых дисконтированных будущих денежных потоков (включая премии, претензии, расходы, возврат по инвестициям и другие статьи), используя наилучшие допущения и оценки.

Если обнаружится недостаточность обязательств (то есть балансовая стоимость обязательств по страхованию не превышает прогнозируемые будущие денежные потоки), то такая недостаточность полностью признается в отчете о совокупном доходе.

Резервы по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований

Резервы по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований представляет собой итоговую оценку предполагаемых убытков и включает резерв заявленных, но не урегулированных убытков (далее - «РЗНУ») и резерв произошедших, но не заявленных убытков (далее - «РПНУ»).

РЗНУ создается в отношении существующих заявленных претензий, которые не были урегулированы на отчетную дату. Оценка делается на основании информации, полученной Компанией в ходе расследования страхового случая. РПНУ рассчитывается Компанией на основании предыдущей истории претензий/урегулирования страховых претензий, с использованием актуарных методов расчета, которые включают страховые треугольники, по классам страхования, по которым есть статистика. По классам страхования, по которым отсутствует достаточная статистика, РПНУ создается в соответствии с требованиями АФН в размере 50% от РЗНУ, а в случае отсутствия РЗНУ по данному классу, в размере 5% от суммы страховых премий за вычетом комиссионных.

Доля перестраховщиков в резервах по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований рассчитывается в соответствии с долей перестраховщика в соответствии с договорами перестрахования.

Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

Кредиторская задолженность по прямому страхованию включает в себя еще не оплаченную задолженность по страховому вознаграждению, не выплаченные возвраты страховых премий и задолженность агентам по комиссионным.

Обязательства отражены по суммам фактической задолженности к выплате.

Кредиторская задолженность по перестрахованию включает в себя задолженность перед перестраховщиками и брокерами в связи с переданным перестрахованием и обязательствами по претензиям к возмещению по принятому перестрахованию.

Резервы

Резервы отражаются в учете при наличии у Компании возникших в результате прошлых событий текущих обязательств, для погашения которых вероятно потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем, размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Уставный капитал

Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости.

Признание процентных и прочих доходов

Процентный доход включает заработанный доход по инвестиционным ценным бумагам. Процентный доход признается на основе принципа начисления и рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки. Комиссии, сборы и прочие доходы и расходы обычно учитываются по методу начисления в соответствии с контрактом.

Методика пересчета в тенге

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в тенге по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Операции в иностранной валюте отражаются по обменному курсу, действующему на дату операции. Прибыли и убытки от такого пересчета включаются в чистый доход по операциям с иностранной валютой.

Обменный курс

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

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года	1 января 2009 года
Тенге/1Долл. США	147.50	148.46	120.79
Тенге/1Евро	196.88	213.95	170.24

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

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

Поправки к МСФО 7

Раскрытие информации – Передача финансовых активов (вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 июля 2011 года)

МСФО 9 (пересмотренный в 2010 году)

Финансовые инструменты (вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2013 года)

Поправки к МСФО 7 «Раскрытие информации – передача финансовых активов» увеличивают требования по раскрытию информации о сделках, предусматривающих передачу финансовых активов. Поправки направлены на повышение прозрачности рисков при передаче финансовых активов в случаях, когда у передающей стороны сохраняются некоторые риски, связанные с активом. Поправки также требуют раскрытия информации в случаях, когда передача финансовых активов распределена неравномерно в течение периода.

Руководство Компании не предполагает, что данные поправки окажут значительное влияние на раскрытие информации по ранее совершенным Компанией передачам торговой дебиторской задолженности. В то же время, если Компания будет совершать другие сделки по передаче финансовых активов в будущем, поправки могут оказать влияние на раскрытие информации о них.

МСФО 9 «Финансовые инструменты», выпущенный в ноябре 2009 года и пересмотренный в октябре 2010 года, вводит новые требования по классификации и оценке финансовых активов и финансовых обязательств и по прекращению их признания.

- МСФО 9 требует, чтобы все признанные финансовые активы, входящие в область применения МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», оценивались после первоначального признания либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, имеющей целью получение предусмотренных договором денежных потоков, по которым предусмотренные договором денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости на конец последующих отчетных периодов. Все прочие долговые инструменты и долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости на конец последующих отчетных периодов.
- Наиболее значительным последствием МСФО 9 в плане классификации и оценки финансовых обязательств является учет изменений справедливой стоимости финансового обязательства (определенного в качестве отражаемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток), связанных с изменениями кредитного риска по такому обязательству. В частности, в соответствии с МСФО 9, по финансовым обязательствам, отнесенным к отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признается в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток. Ранее, в соответствии с МСБУ 39, вся сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства, обозначенного как отражаемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признавалась в составе прибылей или убытков.

МСФО 9 действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года, с возможностью досрочного применения.

Руководство Компании предполагает, что МСФО 9 будет применяться в финансовой отчетности Компании за годовой период, начинающийся 1 января 2013 года, и его применение окажет значительное влияние на представленные в отчетности показатели финансовых активов и финансовых обязательств Компании. В то же время, обоснованная оценка данного влияния может быть сделана только после проведения детального анализа.

Все прочие стандарты и интерпретации не применимы к операциям Компании. Руководство Компании считает, что принятие данных Стандартов и Интерпретаций не окажет существенного влияния на результаты операций Компании.

3. КОРРЕКТИРОВКИ ПРЕДЫДУЩЕГО ПЕРИОДА И ИЗМЕНЕНИЕ КЛАССИФИКАЦИИ

В течение 2010 года руководство Компании решило, что агентская комиссия должна признаваться в момент заключения страховых договоров (договоров перестрахования) и относиться на расходы пропорционально в течение срока действия страховых договоров, так как это лучше отражает сущность агентских комиссий.

В течение 2010 года руководство Компании поменяло учетную политику таким образом, что все (убытки)/доходы от операций с иностранной валютой по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости в прибыли или убытке, отражаются в чистом (убытке)/доходе от операций с иностранной валютой, а не в составе инвестиционного дохода, как было представлено в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года. Таким образом, отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, был ретроспективно пересмотрен.

В соответствии с МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» финансовая отчетность была пересмотрена, как указано далее.

	Первоначально отражено Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Сумма корректировки	Пересмотрено Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Отчет о финансовом положении			
Отложенные аквизиционные расходы	-	123,613	123,613
Итого активы	4,497,844	123,613	4,621,457
Нераспределенная прибыль	1,845,299	123,613	1,968,912
Отчет о совокупном доходе			
Комиссионный расход	(334,637)	(10,644)	(345,281)
Комиссионные расходы, нетто	(215,511)	(10,644)	(226,155)
Инвестиционный доход	542,418	(172,928)	369,490
Прочие операционные доходы	551,946	(172,928)	379,018
Чистый (убыток)/доход по операциям с иностранной валютой	71,182	172,928	244,110
Операционные расходы	(240,388)	(172,928)	(413,316)
Прибыль до расхода по налогу на прибыль	375,988	(10,644)	365,344
Чистая прибыль	317,498	(10,644)	306,854
	Первоначально отражено Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Сумма корректировки	Пересмотрено Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Отчет о финансовом положении			
Отложенные аквизиционные расходы	-	134,257	134,257
Нераспределенная прибыль	1,527,801	134,257	1,662,058

В финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года и за год, закончившийся на эту дату, были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности на 31 декабря 2010 года и за год, закончившийся на эту дату, в связи с тем, что форма представления отчетности текущего года дает более четкое представление о финансовом положении Компании.

	Первоначально отражено Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Сумма реклас- сификации	Рекласифи- цировано Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,717	(4,717)	-
Резервы под обесценение по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(4,717)	4,717	-
Прочие активы	-	4,717	4,717
Резервы под обесценение по прочим активам	-	(4,717)	(4,717)
Расход по резерву под обесценение по прочим активам	-	(4,574)	(4,574)
Административные и операционные расходы	(4,574)	4,574	-

4. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года	1 января 2009 года
Текущие банковские счета в тенге	523,280	179,232	32,084
Текущие банковские счета в иностранной валюте	135,149	234,701	405
Наличные средства в кассе	3,340	1,418	5,231
	<u>661,769</u>	<u>415,351</u>	<u>37,720</u>

5. СРОЧНЫЕ ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ

	Процентные ставки, %	Сроки погашения	31 декабря 2010 года
АО «Казкоммерцбанк»	8.40-9.50	21 декабря 2011 года	300,792
АО «КазИнвестБанк»	7.50	1 декабря 2011 года	80,483
		23 сентября 2011 года	
АО «ДБ «Сбербанк России»	7.00-8.50	14 декабря 2011 года	15,139
			<u>396,414</u>
	Процентные ставки, %	Сроки погашения	31 декабря 2009 года
АО «Казкоммерцбанк»	8.40-9.50	15 января 2010 года	297,603
АО «Народный Банк Казахстана»	5.00	14 декабря 2011 года	263,630
АО «АТФ Банк»	6.50	20 октября 2010 года	107,596
			<u>668,829</u>

	Процентные ставки, %	Сроки погашения	1 января 2009 года
АО «ДБ «Сбербанк России»	7.00-8.50	31 января 2009 года	229,182
АО «БанкПозитив»	10.50	16 июня 2009 года	
АО «Темирбанк»	11.50	22 сентября 2009 года	15,032
		28 августа 2009 года	5,154
			<u>249,368</u>

По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 1 января 2009 годов в состав срочных депозитов в банках включен начисленный процентный доход в сумме 1,414 тыс. тенге, 2,587 тыс. тенге и 14,372 тыс. тенге, соответственно.

6. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года	1 января 2009 года
Корпоративные облигации казахстанских эмитентов	875,139	599,374	153,294
Облигации иностранных государств	197,640	346,158	1,102,443
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан*	188,277	103,149	220,337
Корпоративные акции казахстанских эмитентов	114,691	155,985	113,796
	<u>1,375,747</u>	<u>1,204,666</u>	<u>1,589,870</u>

* - по состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 1 января 2009 годов процентная ставка к номиналу на облигации Министерства финансов Республики Казахстан составила 5.10% - 6.50%, 4.05% - 6.10% и 3.50% - 6.10%, соответственно.

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года	1 января 2009 года
Корпоративные облигации казахстанских эмитентов:				
АО «АТФ Банк»	9.20-9.25	235,971	155,958	-
АО «ДБ «Сбербанк России»	6.50	201,288	-	-
АО «Банк Развития Казахстана»	6.00	166,436	314,089	-
АО «МАГ»	12.00	151,973	129,327	138,203
АО «Народный Банк Казахстана»	9.25	63,808	-	-
АО «Казахстанская Ипотечная Компания»	11.00	55,663	-	-
АО «ГМК Казахалтын»	13.00	-	-	15,091
		<u>875,139</u>	<u>599,374</u>	<u>153,294</u>

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года	1 января 2009 года
Облигации иностранных государств:				
Облигации правительства Португалии	5.45	197,640	-	-
Облигации правительства Испании	5.40	-	346,158	278,573
Облигации правительства Франции	4.00-5.00	-	-	541,963
Облигации правительства Германии	5.00	-	-	281,907
		<u>197,640</u>	<u>346,158</u>	<u>1,102,443</u>

По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 1 января 2009 годов финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включали начисленный процентный доход на сумму 51,103 тыс. тенге, 32,240 тыс. тенге и 30,518 тыс. тенге, соответственно.

	Доля, %	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года	1 января 2009 года
Корпоративные акции казахстанских эмитентов:				
АО «Казахтелеком»	0.01	57,966	56,072	41,254
АО «Народный Банк Казахстана»	0.03	47,366	47,286	35,132
АО «Банк ЦентрКредит»	0.01	9,359	52,627	37,410
		<u>114,691</u>	<u>155,985</u>	<u>113,796</u>

7. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 1 января 2009 годов инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включали акции АО «Фонд Гарантирования Страховых Выплат» на сумму 17,666 тыс. тенге с долей владения 3,304%. В связи с тем, что данные акции не торгуются на активном рынке, они отражаются по стоимости приобретения.

8. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 1 января 2009 годов инвестиции, удерживаемые до погашения, включали облигации Министерства финансов Республики Казахстан на сумму 291,128 тыс. тенге, 167,729 тыс. тенге и ноль с процентной ставкой к номиналу от 5.10% до 6.50% и от 4.05% до 6.10%, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 1 января 2009 годов инвестиции, удерживаемые до погашения, включали начисленный процентный доход на сумму 13,251 тыс. тенге, 4,235 тыс. тенге, и ноль, соответственно.

9. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРЕМИЯМ ПО СТРАХОВАНИЮ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЮ

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года	1 января 2009 года
Страховые премии к получению от страхователей	598,625	887,564	1,508,024
Страховые премии к получению от перестрахователей	<u>18,143</u>	<u>21,309</u>	<u>-</u>
	616,768	908,873	1,508,024
За вычетом резерва под обесценение	<u>(18,432)</u>	<u>(24,799)</u>	<u>(13,462)</u>
	<u>598,336</u>	<u>884,074</u>	<u>1,494,562</u>

10. РЕЗЕРВ НЕЗАРАБОТАННЫХ СТРАХОВЫХ ПРЕМИЙ

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года	Изменения в резерве незаработанных страховых премий
Резерв незаработанных страховых премий, общая сумма (Примечание 18)	2,260,382	1,674,379	586,003
Резерв незаработанных страховых премий, доля перестраховщика (Примечание 18)	<u>(1,109,085)</u>	<u>(853,590)</u>	<u>(255,495)</u>
Резерв незаработанных страховых премий, за вычетом доли перестраховщика	<u>1,151,297</u>	<u>820,789</u>	<u>330,508</u>
	31 декабря 2009 года	1 января 2009 года	Изменения в резерве незаработанных страховых премий
Резерв незаработанных страховых премий, общая сумма (Примечание 18)	1,674,379	3,056,708	(1,382,329)
Резерв незаработанных страховых премий, доля перестраховщика (Примечание 18)	<u>(853,590)</u>	<u>(1,535,650)</u>	<u>682,060</u>
Резерв незаработанных страховых премий, за вычетом доли перестраховщика	<u>820,789</u>	<u>1,521,058</u>	<u>(700,269)</u>

11. РЕЗЕРВЫ ПО УБЫТКАМ И РАСХОДАМ НА УРЕГУЛИРОВАНИЕ СТРАХОВЫХ ТРЕБОВАНИЙ

Резервы по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований были созданы на основании имеющейся в настоящее время информации, в том числе уведомления об имеющихся потенциальных убытках, и опыта по аналогичным претензиям. Резерв по произошедшим, но не заявленным убыткам определяется актуарным методом по классам страхования и основан на статистических данных по претензиям за период, характерных для проявления убытков по классам и подклассам страхования, предыдущем опыте Компании и доступности информации. Хотя руководство считает, что общий резерв по убыткам и соответствующего возмещения перестрахования является достаточным на основе доступной информации, окончательное обязательство может изменяться в результате получения последующей информации и выявления событий, что может привести к корректировкам отраженных сумм. Любые корректировки по сумме резерва будут отражены в финансовой отчетности в том периоде, когда такие корректировки появятся, и можно будет их оценить.

В течение 2010 и 2009 годов движение в резервах по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований, представлено следующим образом:

	2010 год	2009 год
На начало года	118,281	154,482
Чистое изменение в резервах	59,070	(36,201)
На конец года	177,351	118,281

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов резервы по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований состояли из резерва заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ) и резерва произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ):

	РПНУ	РЗНУ	31 декабря 2010 года Всего
Резервы по убыткам, общая сумма	155,407	107,276	262,683
Доля перестраховщика в резервах по убыткам	(61,487)	(23,845)	(85,332)
Резервы по убыткам, за вычетом переданных в перестрахование	93,920	83,431	177,351
	РПНУ	РЗНУ	31 декабря 2009 года Всего
Резервы по убыткам, общая сумма	84,334	102,333	186,667
Доля перестраховщика в резервах по убыткам	(41,037)	(27,349)	(68,386)
Резервы по убыткам, за вычетом переданных в перестрахование	43,297	74,984	118,281
	РПНУ	РЗНУ	1 января 2009 года Всего
Резервы по убыткам, общая сумма	163,202	86,274	249,476
Доля перестраховщика в резервах по убыткам	(81,916)	(13,078)	(94,994)
Резервы по убыткам, за вычетом переданных в перестрахование	81,286	73,196	154,482

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Транспортные средства	Машины и оборудование	Прочие активы	Нематериаль- ные активы	Всего
Первоначальная стоимость					
1 января 2009 года	29,784	20,896	22,401	4,253	77,334
Поступления	-	5,182	2,497	3,310	10,989
Выбытия	(14,636)	(564)	(3,024)	(148)	(18,372)
31 декабря 2009 года	15,148	25,514	21,874	7,415	69,951
Поступления	5,000	16,503	2,906	1,026	25,435
Выбытия	-	(718)	(44)	-	(762)
31 декабря 2010 года	20,148	41,299	24,736	8,441	94,624
Накопленная амортизация					
1 января 2009 года	(7,161)	(6,657)	(5,838)	(1,384)	(21,040)
Начисления за год	(4,842)	(5,912)	(3,192)	(698)	(14,644)
Выбытия	4,010	459	1,528	71	6,068
31 декабря 2009 года	(7,993)	(12,110)	(7,502)	(2,011)	(29,616)
Начисления за год	(4,620)	(8,390)	(2,956)	(1,166)	(17,132)
Выбытия	-	249	21	-	270
31 декабря 2010 года	(12,613)	(20,251)	(10,437)	(3,177)	(46,478)
Балансовая стоимость					
31 декабря 2010 года	7,535	21,048	14,299	5,264	48,146
31 декабря 2009 года	7,155	13,404	14,372	5,404	40,335
1 января 2009 года	22,623	14,239	16,563	2,869	56,294

По состоянию 31 декабря 2010, 2009 годов и 1 января 2009 года в состав основных средств и нематериальных активов были включены полностью амортизированные основные средства в сумме 455 тыс. тенге, 12,363 тыс. тенге и 10,174 тыс. тенге, соответственно.

13. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налогообложение базируется на налоговом учете, который ведется и рассчитывается в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан. Согласно налоговому законодательству Республики Казахстан налог на прибыль для юридических лиц рассчитывается от страховых премий к получению от страхователей за вычетом суммы премий уплаченных по договорам перестрахования.

В связи с тем, что определенные расходы и доходы, включая расходы по претензиям, комиссионные доходы, брокерские и агентские комиссии и прочие доходы и расходы, не учитываются для целей налогообложения, у Компании возникают постоянные налоговые разницы.

Сумма отложенного налога на прибыль 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 на 31 декабря 2010, 2009 годов и 1 января 2009 года, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года	1 января 2009 года
Вычитаемые временные разницы:			
Резерв незаработанных страховых премий	2,260,382	1,674,379	3,056,708
Кредиторская задолженность по перестрахованию	52,310	331,646	151,691
Кредиторская задолженность перед страхователями	3,683	390	-
	<u>2,316,375</u>	<u>2,006,415</u>	<u>3,208,399</u>
Налогооблагаемые временные разницы:			
Резерв незаработанных страховых премий, доля перестраховщика	<u>1,109,085</u>	<u>853,590</u>	<u>1,535,650</u>
	<u>1,109,085</u>	<u>853,590</u>	<u>1,535,650</u>
Чистые вычитаемые временные разницы	<u>1,207,290</u>	<u>1,152,825</u>	<u>1,672,749</u>
Чистые отложенные налоговые активы по установленной ставке	<u>48,292</u>	<u>46,113</u>	<u>66,910</u>

Ниже представлен расчет, произведенный для приведения расходов по налогу на прибыль, рассчитанных путем применения официальной ставки налогообложения 4% к доходу до налога на прибыль, отраженного в прилагаемой финансовой отчетности, к расходам по налогу на прибыль, учтенному в финансовой отчетности:

	Страховая деятельность	Страховая деятельность (аффилиро- ванные лица)	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года Всего
Страховые премии, общая сумма	5,030,409	11,163	5,041,572
Страховые премии, переданные в перестрахование	(2,785,676)	-	(2,785,676)
Страховые премии, за вычетом переданных в перестрахование	2,244,733	11,163	2,255,896
Расходы, оплаченные АО «Фонд Гарантирования Страховых Выплат»	(23,847)	(12)	(23,859)
Комиссионный доход	16,796	-	16,796
Корректировки:			
Изменение премий переданных в перестрахование	(58,610)	-	(58,610)
Начисленные возвраты премий, не уплаченные	5,840	-	5,840
Всего налогооблагаемый доход	2,184,912	11,151	2,196,063
Установленная ставка налогообложения	4%	8%	
Налог на прибыль, рассчитанный по установленной ставке	87,396	892	88,288
Изменение по отложенному налогу на прибыль	(2,179)	-	(2,179)
Расход по налогу на прибыль по прочей деятельности	6,960	-	6,960
Расход по налогу на прибыль	92,177	892	93,069
	Страховая деятельность	Страховая деятельность (аффилиро- ванные лица)	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года Всего
Страховые премии, общая сумма	2,969,128	(167,003)	2,802,125
Страховые премии, переданные в перестрахование	(2,693,837)	-	(2,693,837)
Страховые премии, за вычетом переданных в перестрахование	275,291	(167,003)	108,288
Расходы, оплаченные АО «Фонд Гарантирования Страховых Выплат»	(5,354)	(5)	(5,359)
Комиссионный доход	119,122	4	119,126
Корректировки:			
Изменение премий переданных в перестрахование	853,137	-	853,137
Начисленные возвраты премий, не уплаченные	378,733	-	378,733
Всего налогооблагаемый доход	1,620,929	(167,004)	1,453,925
Установленная ставка налогообложения	4%	8%	
Налог на прибыль, рассчитанный по установленной ставке	64,837	(13,360)	51,477
Изменение по отложенному налогу на прибыль	(20,797)	-	(20,797)
Расход по налогу на прибыль по прочей деятельности	27,810	-	27,810
Расход по налогу на прибыль	71,850	(13,360)	58,490

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	95,248	37,693
(Возмещение)/расход по отложенному налогу на прибыль	(2,179)	20,797
Расход по налогу на прибыль	93,069	58,490
	2010 год	2009 год
Отложенный налог на прибыль		
На начало года	46,113	66,910
Изменение по отложенному налогу на прибыль	2,179	(20,797)
На конец года	48,292	46,113

14. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года	1 января 2009 года
Прочие финансовые активы:			
Счета у брокеров	145,755	48,176	71,919
Дебиторская задолженность по финансовым операциям	30,000	30,000	30,000
Доход к получению по просроченным ценным бумагам	7,927	4,717	-
Дебиторы по гарантиям	5,207	7,916	1,861
Начисленный процентный доход по текущим счетам	329	139	-
Прочая дебиторская задолженность	227	10,771	22,627
	189,445	101,719	126,407
За вычетом резервов под обесценение	(7,927)	(4,717)	-
Итого прочие финансовые активы:	181,518	97,002	126,407
Прочие нефинансовые активы:			
Авансы выданные	7,990	3,926	58,879
Товарно-материальные запасы	5,061	91	790
Предоплата по аренде	3,122	-	4,647
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	827	6,249	2,976
Прочее	2,008	1,356	508
Итого прочие нефинансовые активы	19,008	11,622	67,800
Итого прочие активы	200,526	108,624	194,207

Дебиторская задолженность по финансовым операциям представляет задолженность АО «Корпорация Ордабасы».

15. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СТРАХОВАНИЮ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЮ

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года	1 января 2009 года
Кредиторская задолженность по перестрахованию	52,882	331,646	154,902
Задолженность перед агентами и брокерами	36,564	17,145	23,394
Задолженность перед страхователями	10,415	11,547	608
	99,861	360,338	178,904

16. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года	1 января 2009 года
Прочие финансовые обязательства:			
Задолженность перед связанными сторонами	73,000	100,000	-
Задолженность по материалам	18,734	3,897	5,028
Обязательства по аренде	11,644	4,043	1,719
Задолженность перед АО «Фонд Гарантирования Страховых Выплат»	10,813	2,323	1,905
	114,191	110,263	8,652
Прочие не финансовые обязательства:			
Авансы полученные	56,946	12,964	43,348
Доход будущих периодов	55,834	55,880	-
Резерв по неиспользуемым отпускам	45,192	17,846	17,217
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	25,670	12,566	8,245
Задолженность перед работниками	18,411	5,221	17,707
Прочие	-	44	-
	316,244	214,784	95,169

24 января 2011 года задолженность перед связанными сторонами была полностью погашена.

17. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 1 января 2009 годов 210,000 простых акций Компании, номиналом в 210,000 тыс. тенге были утверждены и выпущены.

Каждая простая акция дает право на один голос и акции равны при распределении дивидендов.

По состоянию на 31 декабря 2010 года было выпущено, но не оплачено 1,290,000 простых акций.

По состоянию на 31 декабря 2010 года 100% акций Компании были заложены по договору банковского займа АО «ДБ «Сбербанк России». Руководство считает, что заем обслуживается и залог не будет взыскан.

Срок займа, по которому простые акции Компании заложены, подлежит оплате до 26 марта 2017 года.

18. ЗАРАБОТАННЫЕ ПРЕМИИ, ЗА ВЫЧЕТОМ ПЕРЕДАННЫХ В ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ

Заработанные премии, за вычетом переданных в перестрахование, за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, представлены следующим образом:

	ГПО*	Страховые финансовых убытков	Обязательная ГПО* владельцев автотранс- порта	Грузы	Обязательная ГПО* работодателя	Имущество	Страхование воздушного, водного, железно- дорожного и прочего транспорта	Медицинское страхование	Страхование от несчастных случаев	Прочее	Год, закончив- шийся 31 декабря 2010 года Всего
Премии по прямому страхованию	1,263,205	874,048	785,532	577,372	476,399	264,692	228,524	121,945	82,498	236,634	4,910,849
Премии по принятому перестрахованию	7,306	2,325	35,990	5,091	21,173	31,904	19,177	210	3,190	4,357	130,723
Страховые премии, общая сумма	1,270,511	876,373	821,522	582,463	497,572	296,596	247,701	122,155	85,688	240,991	5,041,572
Страховые премии, переданные в перестрахование	(989,434)	(787,778)	(35,630)	(543,633)	(94,027)	(131,662)	(95,165)	-	(919)	(107,428)	(2,785,676)
Страховые премии, за вычетом переданных в перестрахование	281,077	88,595	785,892	38,830	403,545	164,934	152,536	122,155	84,769	133,563	2,255,896
Изменение в резерве незаработанных страховых премий, общая сумма	(191,231)	(295,215)	(279,820)	19,033	(161,404)	440,660	(38,415)	(35,727)	(13,519)	(30,365)	(586,003)
Изменение в резерве незаработанных страховых премий, доля											
перестраховщика	253,538	204,419	9,153	(17,945)	35,341	(251,427)	18,770	-	148	3,498	255,495
Изменение в резерве незаработанных страховых премий, нетто	62,307	(90,796)	(270,667)	1,088	(126,063)	189,233	(19,645)	(35,727)	(13,371)	(26,867)	(330,508)
Заработанные премии, за вычетом переданных в перестрахование	343,384	(2,201)	515,225	39,918	277,482	354,167	132,891	86,428	71,398	106,696	1,925,388

* ГПО — гражданско-правовая ответственность

Заработанные премии, за вычетом переданных в перестрахование, за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, представлены следующим образом:

Страховые финансовые убытков	Группы	Имущество	Обязательная ГПО* владельцев автотранспорта	Обязательная ГПО* работодателя	Страхование воздушного, водного, железнодорожного и прочего транспорта	ГПО*	Страхование от несчастных случаев	Медицинское страхование	Прочее	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года Всего
Премии по прямому страхованию	791,670	604,548	476,000	261,480	233,447	100,167	54,361	48,429	97,372	2,717,967
Премии по принятому перестрахованию	90	(11,377)	(18,917)	-	21,755	18,870	-	-	777	84,158
Страховые премии, общая сумма	791,760	593,171	457,083	261,480	255,202	119,037	54,361	48,429	98,149	2,802,125
Страховые премии, переданные в перестрахование	(464,481)	(933,738)	(693,297)	(349)	(21,837)	(110,824)	-	-	-	(2,693,837)
Страховые премии, за вычетом переданных в перестрахование	327,279	(340,567)	(236,214)	261,131	233,365	8,213	54,361	48,429	98,149	108,288
Изменение в резерве незаработанных страховых премий, общая сумма	7,331	(8,548)	602,519	(27,208)	18,047	47,774	8,698	32,677	556,696	1,382,329
Изменение в резерве незаработанных страховых премий, доля	(2,984)	21,967	(499,470)	24,984	(26,008)	(41,103)	(360)	-	(580)	(682,060)
Изменение в резерве незаработанных страховых премий, нетто	4,347	13,419	103,049	(2,224)	(7,961)	6,671	8,338	32,677	556,116	700,269
Заработанные премии, за вычетом переданных в перестрахование	331,626	(327,148)	(133,165)	258,907	225,404	14,884	62,699	81,106	654,265	808,557

* ГПО – гражданско-правовая ответственность

19. ПРОИЗОШЕДШИЕ УБЫТКИ, ЗА ВЫЧЕТОМ ПЕРЕДАННЫХ В ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ

Произошедшие убытки, за вычетом переданных в перестрахование, за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, представлены следующим образом:

	Обязательная ГПО*	Обязательная ГПО* владельцев авиотранс- порта	Медицинское страхование	Страхование воздушного, водного, железнодорожного и прочего транспорта	Страхование от несчастных случаев	Грузы	Имущество	ГПО*	Страхование финансовых убытков	Прочее	Год. закончив- шийся 31 декабря 2010 года Всего
Оплаченные убытки по страхованию	(117,912)	(97,192)	(52,224)	(29,384)	(15,424)	(3,077)	(2,794)	(803)	-	(17,609)	(336,419)
Оплаченные убытки по приросту перестраховалимо	(38)	-	-	-	-	-	-	(1,379)	-	(431)	(1,8-8)
Оплаченные убытки, общая сумма	(117,950)	(97,192)	(52,224)	(29,384)	(15,424)	(3,077)	(2,794)	(2,182)	-	(18,040)	(338,267)
Оплаченные убытки, доля	45,356	7,910	-	271	-	-	-	-	-	-	53,537
Оплаченные убытки, нетто	(72,594)	(89,282)	(52,224)	(29,113)	(15,424)	(3,077)	(2,794)	(2,182)	-	(18,040)	(284,730)
Изменение в резервах по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований, общая сумма	(3,453)	(14,761)	(5,770)	(26,862)	(11,826)	1,596	(7,251)	(1,049)	(20,989)	14,349	(76,016)
Изменение в резервах по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований, доля перестраховщика	(5,255)	-	-	1,112	-	-	3,578	-	17,209	302	16,946
Чистое изменение в резервах по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований	(8,708)	(14,761)	(5,770)	(25,750)	(11,826)	1,596	(3,673)	(1,049)	(3,780)	14,651	(59,070)
Произошедшие убытки, за вычетом переданных в перестрахование	(81,302)	(104,043)	(57,994)	(54,863)	(27,250)	(1,481)	(6,467)	(3,231)	(3,780)	(3,389)	(343,800)

* ГПО – гражданско-правовая ответственность

Произошедшие убытки, за вычетом переданных в перестрахование, за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, представлены следующим образом:

Медицинское страхование	Обязательная ГПО* владельцев автотранспорта	Обязательная ГПО* работодатели	Страхование от несчастных случаев	Страхование финансовых убытков	Страхование воздушного, железнодорожного и прочего транспорта	ГПО*	Грузы	Имущество	Прочее	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года Всего
Оплаченные убытки по страхованию	(100,343)	(53,976)	(66,190)	(15,095)	-	(33,268)	(2,992)	(1,619)	(68)	(273,561)
Оплаченные убытки по принятому перестрахованию	-	-	(48)	-	-	(4,821)	-	-	-	(4,869)
Оплаченные убытки, общая сумма	(100,343)	(53,976)	(66,238)	(15,095)	-	(38,089)	(2,992)	(1,619)	(68)	(278,430)
Оплаченные убытки, доля перестраховщика	-	7,944	51,269	6	-	250	-	-	-	59,469
Оплаченные убытки, нетто	(100,343)	(46,032)	(14,969)	(15,089)	-	(37,839)	(2,992)	(1,619)	(68)	(218,961)
Изменение в резервах по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований, общая сумма	5,028	(28)	(52,468)	3,212	(3,800)	9,030	36,025	49,863	12,016	62,809
Изменение в резервах по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований, доля перестраховщика	-	-	21,406	-	2,463	(8,262)	-	(44,419)	2,204	(26,608)
Чистое изменение в резервах по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований	5,028	(28)	(31,062)	3,212	(1,337)	768	36,025	5,444	14,220	36,201
Произошедшие убытки, за вычетом переданных в перестрахование	(95,315)	(46,060)	(46,031)	(11,877)	(1,337)	(37,071)	33,033	2,312	14,152	(182,760)

* ГПО – гражданско-правовая ответственность

20. КОМИССИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

Комиссионные расходы, нетто, за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, включают:

Государственно-правовая ответственность	Имущество	Обязательная гражданско-правовая ответственность работодателя	Обязательная гражданско-правовая ответственность владельцев автотранспорта	Страхование от несчастных случаев	Прочее обязательное страхование	Медицинское страхование	Грузы	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года Всего
242	-	16,511	-	43	-	-	-	16,796
(124,991)	(74,234)	(70,237)	(56,551)	(26,093)	(25,789)	(9,292)	(8,941)	(396,128)
(124,749)	(74,234)	(53,726)	(56,551)	(26,050)	(25,789)	(9,292)	(8,941)	(379,332)

Комиссионные расходы, нетто, за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, включают:

Государственно-правовая ответственность	Имущество	Обязательная гражданско-правовая ответственность работодателя	Обязательная гражданско-правовая ответственность владельцев автотранспорта	Страхование от несчастных случаев	Прочее обязательное страхование	Медицинское страхование	Грузы	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года Всего
933	112,854	-	5,339	-	-	-	-	119,126
(54,108)	(57,859)	(74,008)	(108,278)	(20,758)	(9,676)	(14,282)	(6,312)	(345,281)
(53,175)	54,995	(74,008)	(102,939)	(20,758)	(9,676)	(14,282)	(6,312)	(226,155)

21. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Нереализованный доход от переоценки финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	27,062	133,883
Реализованный (убыток)/доход от переоценки финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(12,908)	101,169
Дивиденды	4,384	5,565
Процентные доходы	132,972	128,873
	<u>151,510</u>	<u>369,490</u>
	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Процентные доходы включают:		
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
- процентные доходы по финансовым активам, не подвергавшимся обесценению	59,740	30,696
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости	73,232	98,177
Итого процентные доходы	<u>132,972</u>	<u>128,873</u>
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по срочным депозитам в банках	39,211	16,957
Проценты по инвестициям, удерживаемым до погашения	18,201	11,355
Проценты по текущим счетам	1,776	1,829
Проценты по соглашениям обратного РЕПО	552	555
	<u>59,740</u>	<u>30,696</u>

22. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Расходы по аренде	189,459	129,564
Консультационные услуги и аудит	70,612	7,980
Расходы на рекламу	48,358	17,556
Выплаты в АО «Фонд гарантирования страховых выплат»	31,718	7,971
Расходы на страхование	18,072	6,489
Расходы на связь	15,056	13,423
Командировочные расходы	10,503	5,243
Канцелярские товары	9,301	6,714
Расходы на банковские комиссии	8,712	2,091
Транспортные расходы	8,175	6,250
Коммунальные расходы	7,613	5,099
Развитие бизнеса	7,010	2,369
Штрафы и пеня	5,977	137
Почтовые услуги	5,036	4,743
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	4,255	1,104
Расходы на охрану	3,510	3,171
Обучение персонала	1,288	495
Налоги, кроме налога на прибыль	1,231	9,227
Прочее	29,479	23,144
	<u>475,365</u>	<u>252,770</u>

23. ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Курсовые разницы, нетто	(76,586)	292,114
Торговые операции, нетто	<u>(4,902)</u>	<u>(48,004)</u>
Итого чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой	<u>(81,488)</u>	<u>244,110</u>

24. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Чистая прибыль	72,513	306,854
Средневзвешенное количество простых акций для целей определения базовой и разводненной прибыли на акцию	<u>210,000</u>	<u>210,000</u>
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (тенге)	<u>345.30</u>	<u>1,461.21</u>

25 августа 2010 года Казахстанская Фондовая Биржа (далее - «КФБ») ввела новые правила для компаний, включенных в список торгов, которые требуют раскрытия балансовой стоимости одной акции по каждому из видов акций в финансовой отчетности компании, включенной в список торгов. Компания рассчитала балансовую стоимость одной акции по каждому виду акций согласно методике расчета балансовой стоимости одной акции, предоставленной КФБ.

Балансовая стоимость одной акции по каждому виду акций по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года представлена ниже:

Вид акции	31 декабря 2010 года			31 декабря 2009 года		
	Акции в обращении (количество акции)	Сумма для расчета балансовой стоимости тыс. тенге	Балансовая стоимость одной акции, тыс. тенге	Акции в обращении (количество акции)	Сумма для расчета балансовой стоимости тыс. тенге	Балансовая стоимость одной акции, тыс. тенге
Простые акции	<u>210,000</u>	<u>2,246,162</u>	10.70	<u>210,000</u>	<u>2,173,508</u>	10.35
		<u>2,246,162</u>			<u>2,173,508</u>	

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается как соотношение суммы чистых активов Компании для простых акций к общему количеству простых акций на отчетную дату. Чистые активы Компании для простых акций рассчитывается как сумма общего капитала за минусом нематериальных активов и суммы капитала, относящейся к привилегированным акциям на отчетную дату. Общее количество простых акций рассчитывается как общее количество выпущенных и находящихся в обращении акций за минусом акций, выкупленных Компанией на отчетную дату.

Руководство Компании считает, что оно полностью выполняет требования КФБ по состоянию на отчетную дату

25. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные иски

Время от времени в процессе деятельности Компании клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Компании. Руководство считает, что в результате разбирательств по ним Компания не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

Налогообложение

Казахстанское коммерческое и налоговое законодательство, в частности, может приводить к различным толкованиям, которые могут иметь обратную силу. Кроме того, поскольку интерпретация налогового законодательства руководством может отличаться от интерпретации налоговых органов, операции могут быть оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Руководство Компании считает, что все необходимые налоговые выплаты произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в финансовой отчетности начислено не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние пять лет.

Пенсионные выплаты

В соответствии с законодательством Республики Казахстан все сотрудники Компании получают пенсионное обеспечение от пенсионных фондов. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов у Компании не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

Обязательства по операционной аренде

По состоянию на 31 декабря 2010 года в отношении договоров, в которых Компания выступает арендатором, будущие минимальные арендные платежи Компании по нерасторгаемым соглашениям операционной аренды составили 154,809 тыс. тенге в течение одного года и 8,699 тыс. тенге более одного года.

По состоянию на 31 декабря 2009 года в отношении договоров, в которых Компания выступает арендатором, будущие минимальные арендные платежи Компании по нерасторгаемым соглашениям операционной аренды составили 112,734 тыс. тенге в течение одного года.

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов у Компании не имелось существенных обязательств по капитальным затратам.

26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны или операции со связанными сторонами в соответствии с определением, данным в МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», представлены ниже.

При рассмотрении возможного наличия отношений между связанными сторонами внимание уделяется сути взаимоотношений, а не только их юридическому оформлению. На 31 декабря 2010 и 2009 годов Компания имела следующие операции со связанными сторонами:

	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	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
Резерв незаработанных премий, доля перестраховщика	829,177	1,109,085	677,922	853,590
- <i>прочие связанные стороны</i>	829,177		677,922	
Прочие активы	30,000	200,526	30,000	108,624
- <i>прочие связанные стороны</i>	30,000		30,000	
Резерв незаработанных премий	847,433	2,260,382	692,604	1,674,379
- <i>прочие связанные стороны</i>	846,836		692,586	
- <i>ключевой управленческий персонал Компании</i>	597		18	
Прочие обязательства	73,000	316,246	100,000	214,784
- <i>прочие связанные стороны</i>	73,000		100,000	

В отчете о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года		За год, закончившийся 31 декабря 2009 год	
	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
Страховые премии, общая сумма	2,204,024	5,041,572	1,926,307	2,802,125
- <i>прочие связанные стороны</i>	2,162,975		1,811,812	
- <i>стороны, имеющие совместный контроль или влияние на Компанию</i>	40,176		114,139	
- <i>ключевой управленческий персонал Компании</i>	873		356	
Страховые премии, переданные в перестрахование	(2,075,927)	(2,785,676)	(1,448,896)	(2,693,837)
- <i>прочие связанные стороны</i>	(2,075,927)		(1,448,896)	
Оплаченные убытки, общая сумма	(933)	(338,267)	(577)	(278,430)
- <i>прочие связанные стороны</i>	(826)		(577)	
- <i>ключевой управленческий персонал Компании</i>	(107)		-	
Зарплата и прочие выплаты	(72,550)	(594,421)	(58,414)	(372,841)
- <i>ключевой управленческий персонал Компании</i>	(72,550)		(58,414)	
Административные и операционные расходы	(90,783)	(475,365)	(2,528)	(252,770)
- <i>стороны, имеющие совместный контроль или влияние на Компанию</i>	(88,165)		(983)	
- <i>ключевой управленческий персонал Компании</i>	(2,618)		(1,545)	

Заработная плата и прочие выплаты ключевому персоналу представляют собой краткосрочные компенсации.

27. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Основным форматом предоставления информации по сегментам деятельности Компании являются бизнес продукты, которые являются основанием для внутреннего анализа, предоставляемого руководителю, принимающему операционные решения.

Операционные сегменты

Компания осуществляет свою деятельность операционных сегментах, разделенных по бизнес продуктам. Доходы и расходы, относящиеся к основным бизнес продуктам Компании, в разрезе операционных сегментов раскрыты в Примечаниях 18, 19 и 20. Активы и обязательства Компании, как и другие доходы и расходы не могут быть разбиты по бизнес продуктам. Соответственно, эта информация не была раскрыта в финансовой отчетности.

Существенные доходы или расходы по операциям между операционными сегментами отсутствуют.

Географическая концентрация

По состоянию на 31 декабря 2010 года в основном все финансовые активы и обязательства Компании были сконцентрированы в Республике Казахстан, за исключением кредиторской задолженности по перестрахованию в странах не-ОЭСР в сумме 2,390 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2009 года в основном все финансовые активы и обязательства Компании были сконцентрированы в Республике Казахстан, за исключением дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию в странах ОЭСР в сумме 833 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2009 года кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию в странах ОЭСР составила 322,212 тыс. тенге.

28. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Приведенные ниже данные о расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов соответствуют требованиям МСБУ 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». 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. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Компания смогла бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств соответствует балансовой стоимости в отчете о финансовом положении Компании, за исключением инвестиций, удерживаемых до погашения, информация по которым представлена ниже:

	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Инвестиции, удерживаемые до погашения	291,128	275,314	167,729	106,758

Для целей представления информации финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, распределяются по уровням трехуровневой иерархии справедливой стоимости на основании доступной исходной информации:

- Котировки на активном рынке (Уровень 1) – Оценки, основанные на котировках на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Компания имеет доступ. К данным финансовым инструментам не применяются корректировки оценки и пакетные скидки. Так как оценка основана на котировках, свободно и регулярно доступных на активном рынке, оценка этих продуктов не требует проявления существенной степени суждения.
- Методики оценки с использованием очевидных исходных данных (Уровень 2) – Оценка на основе данных, для которых все исходные данные очевидны, прямо или косвенно, а также оценка на основе одной или более очевидных котировок, полученных в результате стандартных операций на рынках, не считающихся активными.
- Методики оценки, учитывающие информацию, отличную от очевидных рыночных данных (Уровень 3) – Оценка основана на данных, не являющихся очевидными и значимыми для общей оценки справедливой стоимости.

Подход Компании к оценке и определению места в иерархии справедливой стоимости для некоторых значительных классов финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, представлен следующим образом:

	31 декабря 2010 года	
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Методики оценки на основе очевидных рыночных данных (Уровень 2)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1,223,773	151,974

	31 декабря 2009 года	
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Методики оценки на основе очевидных рыночных данных (Уровень 2)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1,075,341	129,325

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по стоимости приобретения.

29. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками имеет решающее значение в страховой деятельности и является одним из основных элементов деятельности Компании. Основными рисками, присущими деятельности Компании, являются страховой риск, инвестиционные риски, кредитный риск, рыночный риск, связанный с изменениями ставок вознаграждения и обменных курсов валют, и риск ликвидности. Ниже приведено описание политик Компании в отношении управления данными рисками.

Политики по страхованию

Компания устанавливает руководство и лимиты по страхованию, которые оговаривают, кто и какой риск может принять и до какой суммы. Мониторинг этих лимитов осуществляется департаментом андеррайтинга на постоянной основе.

Деятельность Компании по страхованию распространяется по всей территории Казахстана. Портфель Компании по перестрахованию в отношении географической концентрации является диверсифицированным через зарубежных перестраховщиков.

Перестрахование

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

Страховые резервы

Компания использует актуарные методы и допущения при оценке обязательств по страхованию и перестрахованию. В Примечаниях 11 и 19 раскрываются резервы по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований. Компания осуществляет анализ изменений этих резервов.

Инвестиционные риски

Инвестиционная политика Компании следует нескольким принципам, основанным на уровне дохода и уровне принимаемого риска в определенный момент времени. Деятельность казахстанских страховых компаний находится под строгим надзором АФН, и Компании не разрешено работать профессиональным участником на рынке капитала, поэтому брокерская компания выполняет инвестиционные операции от имени Компании.

Инвестиционный портфель Компании состоит из финансовых инструментов, которые выбраны согласно нормам доходности, срокам погашения и уровню риска инвестиций. Сформированный таким образом инвестиционный портфель обеспечивает равномерный доход в течение периода инвестирования. Инвестиционный доход обычно реинвестируется для увеличения суммы инвестиционного портфеля.

Кредитный риск

Компания регулярно отслеживает возвратность дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию. В финансовой отчетности по всем сомнительным суммам созданы резервы. Контрагентами по перестрахованию являются надежные страховщики.

Максимальный размер кредитного риска

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

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам. Для финансовых активов максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета влияния снижения риска вследствие использования соглашений о взаимозачете или предоставлении обеспечения.

	Максималь- ный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	31 декабря 2010 года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	661,769	-	661,769	-	661,769
Срочные депозиты в банках	396,414	-	396,414	-	396,414
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,375,747	-	1,375,747	-	1,375,747
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	17,666	-	17,666	-	17,666
Инвестиции, удерживаемые до погашения	291,128	-	291,128	-	291,128
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	598,336	-	598,336	-	598,336
Прочие финансовые активы	181,518	-	181,518	-	181,518

	Максималь- ный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	31 декабря 2009 года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	415,351	-	415,351	-	415,351
Срочные депозиты в банках	668,829	-	668,829	-	668,829
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,204,666	-	1,204,666	-	1,204,666
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	17,666	-	17,666	-	17,666
Инвестиции, удерживаемые до погашения	167,729	-	167,729	-	167,729
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	884,074	-	884,074	-	884,074
Прочие финансовые активы	97,002	-	97,002	-	97,002

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBV. Финансовые активы с рейтингом ниже BBV относятся к спекулятивному уровню.

Далее представлена классификация финансовых активов Компании по кредитным рейтингам:

	AAA	<BBV	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2010 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	658,429	3,340	661,769
Срочные депозиты в банках	-	396,414	-	396,414
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	197,640	1,026,133	151,974	1,375,747
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	17,666	17,666
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	291,128	-	291,128
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	6,240	592,096	598,336
Прочие финансовые активы	-	329	181,189	181,518

	AAA	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2009 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	413,933	1,418	415,351
Срочные депозиты в банках	-	668,829	-	668,829
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	346,158	729,183	129,325	1,204,666
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	17,666	17,666
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	167,729	-	167,729
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	1,565	882,509	884,074
Прочие финансовые активы	-	139	48,687	48,826

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 обеспечить соблюдение лимитов по финансовым инструментам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Компанией политикой по управлению рисками.

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

	Текущие необесце- ненные активы	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные	Обесцененные финансовые активы	31 Декабря 2010 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	661,769	-	-	661,769
Срочные депозиты в банках	396,414	-	-	396,414
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,375,747	-	-	1,375,747
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	17,666	-	-	17,666
Инвестиции, удерживаемые до погашения	291,128	-	-	291,128
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	425,552	136,388	36,396	598,336
Прочие финансовые активы	181,518	-	-	181,518

	Текущие необесце- ненные активы	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные	Обесцененные финансовые активы	31 Декабря 2009 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	415,351	-	-	415,351
Срочные депозиты в банках	668,829	-	-	668,829
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,204,666	-	-	1,204,666
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	17,666	-	-	17,666
Инвестиции, удерживаемые до погашения	167,729	-	-	167,729
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	519,229	364,845	-	884,074
Прочие финансовые активы	97,002	-	-	97,002

Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск того, что у предприятия могут возникнуть трудности при привлечении средств, необходимых для удовлетворения всех требований по обязательствам, связанным с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может возникнуть в результате неспособности быстро реализовать активы по их справедливой стоимости; или неспособности контрагента погашать свои договорные обязательства; или более раннего, чем ожидалось, наступления сроков выплат по страховым обязательствам; или неспособность генерировать денежные потоки как это ожидалось.

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

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

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.– 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2010 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Срочные депозиты в банках	-	-	396,414	-	-	-	396,414
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,261,056	-	-	-	-	-	1,261,056
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	23,466	267,662	-	291,128
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты с фиксированной ставкой	1,261,056	-	396,414	23,466	267,662	-	1,948,598
Денежные средства и их эквиваленты	661,769	-	-	-	-	-	661,769
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	114,691	-	-	-	-	-	114,691
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	17,666	17,666
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	498,907	17,584	52,495	29,350	-	-	598,336
Прочие финансовые активы	146,084	-	30,227	5,207	-	-	181,518
Всего финансовые активы	2,682,507	17,584	479,136	58,023	267,662	17,666	3,522,578
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	49,367	42,415	5,723	2,356	-	-	99,861
Прочие финансовые обязательства	114,191	-	-	-	-	-	114,191
Всего финансовые обязательства	163,558	42,415	5,723	2,356	-	-	214,052
Разница между финансовыми активами и обязательствами	2,518,949	(24,831)	473,413	55,667	267,662		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	1,261,056	-	396,414	23,466	267,662		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	1,261,056	1,261,056	1,657,470	1,680,936	1,948,598		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом в процентном выражении от общих финансовых активов	35.80%	35.80%	47.05%	47.72%	55.32%		

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2009 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Срочные депозиты в банках	297,603	-	371,226	-	-	-	668,829
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,048,681	-	-	-	-	-	1,048,681
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	48,009	23,565	96,155	-	167,729
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты с фиксированной ставкой	1,346,284	-	419,235	23,565	96,155	-	1,885,239
Денежные средства и их эквиваленты	415,351	-	-	-	-	-	415,351
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	155,985	-	-	-	-	-	155,985
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	17,666	17,666
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	359,436	425,148	27,025	35,768	23,539	-	884,074
Прочие финансовые активы	48,315	-	7,916	40,771	-	-	97,002
Всего финансовые активы	2,325,371	425,148	454,176	100,104	132,852	17,666	3,455,317
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	360,338	-	-	-	-	360,338
Прочие финансовые обязательства	10,263	-	100,000	-	-	-	110,263
Всего финансовые обязательства	10,263	360,338	100,000	-	-	-	470,601
Разница между финансовыми активами и обязательствами	2,315,108	64,810	354,176	100,104	132,852		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	1,346,284	-	419,235	23,565	96,155		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	1,346,284	1,346,284	1,765,519	1,789,084	1,885,239		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом в процентном выражении от общих финансовых активов	38.96%	38.96%	51.10%	51.78%	54.56%		

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

Дисконтированные обязательства, представленные в предыдущих таблицах, совпадают с суммами недисконтированных обязательств в связи с тем, что все обязательства являются краткосрочными.

Рыночный риск

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

Процентный риск

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

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе 3% изменений в плавающих ставках вознаграждения по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов. Руководство Компании полагает, что в текущих экономических условиях возможны колебания процентных ставок в размере до 3%. Данные расчеты используются во внутренней отчетности и представляются ключевому управленческому персоналу Компании. В расчет включены только действующие финансовые активы и обязательства.

Влияние на чистую прибыль и капитал представлено следующим образом:

	На 31 декабря 2010 года		На 31 декабря 2009 года	
	Ставка процента +3%	Ставка процента -3%	Ставка процента +3%	Ставка процента -3%
Влияние на чистую прибыль и капитал	(40,883)	37,008	(125,305)	44,755

Валютный риск

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.

	Тенге	Долл.США Долл.США 1 = Тенге 147.50	ЕВРО ЕВРО 1 = Тенге 196.88	Прочая валюта	31 декабря 2010 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	526,620	21,175	113,974	-	661,769
Срочные депозиты в банках	396,414	-	-	-	396,414
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	840,124	308,328	227,295	-	1,375,747
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	17,666	-	-	-	17,666
Инвестиции, удерживаемые до погашения	291,128	-	-	-	291,128
Задолженность по премиям	596,015	1,790	-	531	598,336
Прочие финансовые активы	35,763	-	145,755	-	181,518
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	2,703,730	331,293	487,024	531	3,522,578
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	99,849	12	-	-	99,861
Прочие финансовые обязательства	113,733	-	458	-	114,191
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	213,582	12	458	-	214,052
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	2,490,148	331,281	486,566	531	
	Тенге	Долл.США Долл.США 1 = Тенге 148.46	ЕВРО ЕВРО 1 = Тенге 213.95	Прочая валюта	31 декабря 2009 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	180,649	234,690	-	12	415,351
Срочные депозиты в банках	-	297,603	371,226	-	668,829
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	360,564	470,046	374,056	-	1,204,666
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	17,666	-	-	-	17,666
Инвестиции, удерживаемые до погашения	167,729	-	-	-	167,729
Задолженность по премиям	883,241	246	-	587	884,074
Прочие финансовые активы	97,002	-	-	-	97,002
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	1,706,851	1,002,585	745,282	599	3,455,317
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	38,126	322,212	-	-	360,338
Прочие финансовые обязательства	110,263	-	-	-	110,263
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	148,389	322,212	-	-	470,601
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	1,558,462	680,373	745,282	599	

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к увеличению и уменьшению на 10% и 15% курсов доллара США и Евро к тенге, соответственно. 10% и 15% - 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 10% и 15%.

Ниже представлено влияние на чистую прибыль и капитал на основе открытой балансовой позиции по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов:

	На 31 декабря 2010 года		На 31 декабря 2009 года	
	тенге/доллар США +10%	тенге/доллар США +10%	тенге/доллар США +10%	тенге/доллар США +10%
Влияние на прибыли или убытки и капитал	33,128	(33,128)	68,037	(68,037)
	На 31 декабря 2010 года		На 31 декабря 2009 года	
	тенге/евро +15%	тенге/евро -15%	тенге/евро +15%	тенге/евро -15%
Влияние на прибыли или убытки и капитал	72,985	(72,985)	111,792	(111,792)

Ценовой риск

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

	На 31 декабря 2010 года		На 31 декабря 2009 года	
	повышение цен на ценные бумаги на 1%	снижение цен на ценные бумаги на 1%	повышение цен на ценные бумаги на 1%	снижение цен на ценные бумаги на 1%
Влияние на прибыли или убытки и капитал	852	(852)	1,282	(1,282)

30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

1 апреля 2011 года АФН утвердило право Идрисова Д.А. стать крупным участником Компании. На дату выпуска настоящей финансовой отчетности Идрисов Д.А. не выкупал дополнительных простых акций Компании.