

Deloitte.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ
«КОММЕСК-ӨМІР»**

Консолидированная финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2009 года

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «КОММЕСК-ӨМІР»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	4
Консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9-47

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «КОММЕСК-ӨМІР»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, содержащимся в отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Страховая Компания «Коммеск-Өмір» и его дочерних компаний (далее - «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние Группы по состоянию на 31 декабря 2009 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 консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности; и
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

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


Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, была утверждена 26 апреля 2010 года Правлением Группы.

От имени Правления Группы:


Жеребятъев Д.И.
Председатель Правления

26 апреля 2010 года
г. Алматы, Казахстан




Чикунова Л.Н.
Главный бухгалтер

26 апреля 2010 года
г. Алматы, Казахстан

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету Директоров Акционерного общества «Страховая компания «Коммеск-Өмір»:

Заключение о консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Страховая компания «Коммеск-Өмір» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года и соответствующие консолидированные отчеты совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Данная ответственность включает: разработку, внедрение и обеспечение функционирования системы внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, в которой отсутствуют существенные искажения, причиной которых является мошенничество или ошибка; выбор и применение соответствующей учетной политики; применение обоснованных при сложившихся обстоятельствах допущений.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. За исключением указанного в разделе «Основание для мнения с оговоркой», мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

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

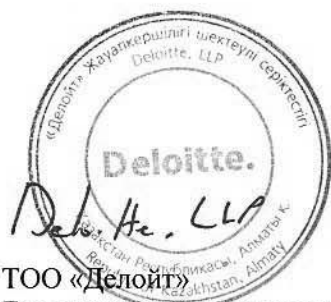
Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной консолидированной финансовой отчетности.

Основание для мнения с оговоркой

Как обсуждалось в Примечании 3 к консолидированной финансовой отчетности, в соответствии с учетной политикой Группы, определенные основные средства представлены по переоцененной стоимости. Международный стандарт бухгалтерской отчетности («МСБУ») 16 «Основные средства» требует, чтобы переоценка производилась с достаточной регулярностью во избежание существенного отличия балансовой стоимости основных средств от той, которая определяется при использовании справедливой стоимости на отчетную дату. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов Группа не проводила независимую переоценку отдельных основных средств в соответствии со своей учетной политикой, и в результате чего мы не получили достаточные аудиторские доказательства для того, чтобы прийти к заключению, что справедливая стоимость основных средств, остатки и корректировки по переоценке, и связанные с ними расходы по амортизации по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за годы, закончившиеся на эти даты, оценены и представлены соответствующим образом.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением корректировок, при наличии таковых, которые могли бы оказаться необходимыми, если бы мы смогли получить достаточные аудиторские доказательства в отношении обстоятельств, описанных в разделе «Основание для мнения с оговоркой», консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



ТОО «Делойт»
Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью в Республике Казахстан №0000015, серия МФЮ - 2, выдана Министерством финансов Республики Казахстан от 13 сентября 2006 года

26 апреля 2010 года
г. Алматы, Казахстан

Марк Смит
Партнер по заданию
Сертифицированный аудитор
Институт Сертифицированных
Бухгалтеров Шотландии
Лицензия №M21857
Глазго, Шотландия

Нурлан Бекенов
Квалифицированный аудитор
Квалификационное свидетельство
аудитора №0082 от 13 июня 1994 года
Генеральный директор
ТОО «Делойт»



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «КОММЕСК-ӨМІР»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

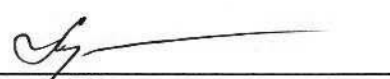
	Примечания	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
АКТИВЫ:			
Деньги	4	28,657	33,885
Вклады, размещенные на одну ночь	5	55,862	41,642
Срочные депозиты в банках	6	-	374,830
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	7	988,917	985,821
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	8	87,911	17,666
Инвестиции, удерживаемые до погашения	9, 29	1,118,385	478,716
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	10	164,866	73,225
Резерв незаработанных страховых премий, доля перестраховщика	11	21,510	13,753
Резерв по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований, доля перестраховщика	12	13,158	2,848
Основные средства	13	619,853	628,652
Активы по отложенному налогу на прибыль	14	27,133	25,417
Прочие активы	15	38,772	27,280
ИТОГО АКТИВЫ		3,165,024	2,703,735
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	16	84,635	64,516
Резерв незаработанных страховых премий	11, 27	728,798	692,221
Резервы по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований	12	374,824	147,567
Обязательство по текущему налогу на прибыль		998	3,663
Прочие обязательства	17	60,840	56,395
Итого обязательства		1,250,095	964,362
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	18	300,000	300,000
Фонд переоценки основных средств		532,302	532,326
Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(25,225)	-
Прочие резервы		15,000	15,000
Нераспределенная прибыль		1,092,852	892,047
Итого капитал		1,914,929	1,739,373
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		3,165,024	2,703,735

От имени Правления Группы:


Жеребятьев Д.И.
Председатель Правления

26 апреля 2010 года
г. Алматы, Казахстан




Чикунова Л.Н.
Главный бухгалтер

26 апреля 2010 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 9-47 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «КОММЕСК-ӨМІР»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Страховые премии, общая сумма	19, 27	1,793,427	1,709,915
Страховые премии, переданные в перестрахование	19	(194,387)	(101,944)
СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ, ЗА ВЫЧЕТОМ ПЕРЕДАННЫХ В ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ		1,599,040	1,607,971
Изменение в резерве незаработанных страховых премий, нетто	11, 19	(28,820)	(128,998)
ЗАРАБОТАННЫЕ ПРЕМИИ, ЗА ВЫЧЕТОМ ПЕРЕДАННЫХ В ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ		1,570,220	1,478,973
Оплаченные убытки, общая сумма	20, 27	(626,251)	(667,289)
Оплаченные убытки, доля перестраховщика	20	16,374	25,703
Изменение в резервах по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований, общая сумма	20	(227,257)	(1,911)
Изменение в резервах по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований, доля перестраховщика	20	10,310	743
ПРОИЗОШЕДШИЕ УБЫТКИ, ЗА ВЫЧЕТОМ ПЕРЕДАННЫХ В ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ		(826,824)	(642,754)
Комиссионные доходы	21	11,143	8,876
Комиссионные расходы	21	(113,728)	(114,861)
КОМИССИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО		(102,585)	(105,985)
Инвестиционный доход	22	146,052	145,187
Чистый реализованный убыток от выбытия основных средств		(1,181)	(1,134)
Прочие операционные (убытки)/доходы, нетто		(4,459)	576
ПРОЧИЙ ДОХОД		140,412	144,629
Зарплата и прочие выплаты	23, 27	(384,855)	(375,183)
Административные и операционные расходы (Восстановление)/формирование резерва по сомнительным долгам	23, 27	(219,873)	(192,514)
Прибыль от реализации дочерней компании		(4,265)	392
Налоги, кроме налога на прибыль		3,950	3,176
Амортизация		(15,003)	(33,697)
Чистый доход по операциям с иностранной валютой	24	(31,680)	(32,815)
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ		(513,228)	(629,624)
ПРИБЫЛЬ ДО РАСХОДА ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ		267,995	245,239
Расход по налогу на прибыль	14	(67,190)	(63,304)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		200,805	181,935
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД			
Чистое изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога на прибыль в сумме ноль тенге		(25,225)	-
Списание переоценки основных средств, за вычетом отложенного налога на прибыль в сумме ноль тенге		(24)	(116)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ПОСЛЕ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		175,556	181,819
ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ			
Базовая и разводненная (тенге)	25	1,640.56	1,486.40

От имени Правления Группы:

Жеребятъев Д.И.
Председатель Правления
26 апреля 2010 года
г. Алматы, Казахстан



Ликунова Л.Н.
Главный бухгалтер
26 апреля 2010 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 9-47 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

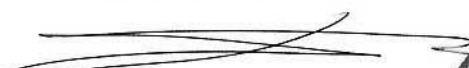
АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «КОММЕСК-ӨМІР»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)


	Уставный капитал	Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Прочие резервы	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого
31 декабря 2007 года	300,000	-	15,000	532,442	709,996	1,557,438
Совокупный доход за год	-	-	-	(116)	182,051	181,935
31 декабря 2008 года	300,000	-	15,000	532,326	892,047	1,739,373
Совокупный доход за год	-	(25,225)	-	(24)	200,805	175,556
31 декабря 2009 года	<u>300,000</u>	<u>(25,225)</u>	<u>15,000</u>	<u>532,302</u>	<u>1,092,852</u>	<u>1,914,929</u>

От имени Правления Группы:


Жеребятъев Д.И.
Председатель Правления

26 апреля 2010 года
г. Алматы, Казахстан




Чикунова Д.Н.
Главный бухгалтер

26 апреля 2010 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 9-47 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «КОММЕСК-ӨМІР»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ		
ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Прибыль до расхода по налогу на прибыль	267,995	245,239
Корректировки:		
Изменение в резервах незаработанных страховых премий	28,820	128,998
Изменение в резервах по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований, за вычетом доли перестраховщика	216,947	1,168
Амортизация основных средств и нематериальных активов	31,680	32,815
Чистый реализованный убыток от выбытия основных средств и списания нематериальных активов	1,157	1,134
Нереализованный доход от финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	(176,112)	(32,248)
Восстановление резерва по сомнительным долгам	(4,265)	(392)
Чистое изменение начисленных процентных доходов	(14,199)	(15,152)
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	352,023	361,562
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:		
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(91,006)	(4,120)
Прочие активы	(9,650)	3,956
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:		
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	20,119	8,670
Прочие обязательства	4,445	28,254
Приток денежных средств от операционной деятельности до выплаты налога на прибыль	275,931	398,322
Налог на прибыль уплаченный	(71,571)	(64,808)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности	204,360	333,514

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «КОММЕСК-ӨМІР»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(27,128)	(15,031)
Поступления от реализации основных средств		3,066	1,735
Приобретение финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки		305,263	(240,686)
Поступления от продажи финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки		(136,538)	468,297
Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи		(95,421)	(17,666)
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения		(611,782)	(473,720)
Размещения на депозитах в банках		-	(389,234)
Изъятия с депозитов в банках		365,384	261,469
Приобретение нематериальных активов		1,788	(4,516)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(195,368)	(409,352)
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		8,992	(75,838)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года		75,527	151,365
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	4	84,519	75,527


Сумма процентов полученных Группой в течение годов, закончившихся 31 декабря 2009 и 2008 годов, составила 311,876 тыс. тенге и 153,404 тыс. тенге, соответственно.

От имени Правления Группы:


Жеребятъев Д.И.
Председатель Правления

26 апреля 2010 года
г. Алматы, Казахстан




Чикунова Л.Н.
Главный бухгалтер

26 апреля 2010 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 9-47 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «КОММЕСК-ӨМІР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Акционерное общество «Страховая Компания «Коммеск-Өмір» (далее – «Компания») было учреждено в Республике Казахстан 19 ноября 1991 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Компания имеет лицензию на осуществление операций по добровольному и обязательному общему страхованию № 1-9/1 от 17 апреля 2007 года, выданную Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее - «АФН»), и лицензию на перестраховочную деятельность №1-3/1 от 20 сентября 2004 года, выданную Национальным Банком Республики Казахстан (далее - «НБРК»).

Компания является головной компанией группы (далее – «Группа»), в которую по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов входит 13 и 14 дочерних компаний, соответственно.

Наименование	Процент участия	
	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
ТОО «Акмолинское дочернее предприятие «Коммеск-Өмір»	100%	100%
ТОО «Актюбинское дочернее предприятие «Коммеск-Өмір»	100%	100%
ТОО «Атбасарское дочернее предприятие «Коммеск-Өмір»	100%	100%
ТОО «Атырауское дочернее предприятие «Коммеск-Өмір»	100%	100%
ТОО «Карагандинское дочернее предприятие «Коммеск-Өмір»	100%	100%
ТОО «Костанайское дочернее предприятие «Коммеск-Өмір»	100%	100%
ТОО «Кзыл-Ординское дочернее предприятие «Коммеск-Өмір»	100%	100%
ТОО «Павлодарское дочернее предприятие «Коммеск-Өмір»	100%	100%
ТОО «Петропавловское дочернее предприятие «Коммеск-Өмір»	100%	100%
ТОО «Семипалатинское дочернее предприятие «Коммеск-Өмір»	100%	100%
ТОО «Талдыкорганское дочернее предприятие «Коммеск-Өмір»	100%	100%
ТОО «Уральское дочернее предприятие «Коммеск-Өмір»	100%	100%
ТОО «Устькаменогорское дочернее предприятие «Коммеск-Өмір»	100%	100%
ТОО «Шымкентское дочернее предприятие «Коммеск-Өмір»	-	100%

Все дочерние предприятия являются страховыми агентами Компании.

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

Зарегистрированный офис Группы располагается по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Наурызбай Батыра 19.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов количество сотрудников, работающих в Группе, было 181 и 169, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов более чем 5% акций Группы владели следующие акционеры:

	31 декабря 2009 года %	31 декабря 2008 года %
Акционеры:		
ТОО «CS Financial Products»	60.22	30.62
ТОО «Сентрас Капитал»	12.70	-
Кан Е.П.	8.89	8.68
Шапиханова А.К.	-	9.98
Абдиева С.С.	-	9.91
Алипбаев Д.Д.	-	5.23
Прочие (менее чем 5%)	18.19	35.58
	100.00	100.00

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов конечным акционером ТОО «CS Financial Products» являлся Абдразаков Е.С.

Экономическая ситуация

Основная экономическая деятельность Группы осуществляется в Республике Казахстан. Законы и положения, влияющие на экономическую среду в Казахстане подвержены частым изменениям и в результате активы и операции Группы подвержены риску изменения политической и экономической среды.

Несмотря на общее улучшение экономической ситуации в Республике Казахстан за последние годы, Республика Казахстан продолжает проявлять определенные характеристики переходной экономики, которые включают, не ограничиваясь, валютный контроль, ограниченную конвертируемость валюты, относительно высокий уровень инфляции и непрерывные структурные реформы со стороны государства.

В результате, законы и положения, влияющие на бизнес в Республике Казахстан, продолжают быстро меняться. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан подвержено различным толкованиям. Кроме того, предприятия, осуществляющие свою основную деятельность в Республике Казахстан, постоянно сталкиваются с различными юридическими и финансовыми трудностями. Будущее экономическое развитие в Республике Казахстан в значительной степени зависит от эффективности экономических, налогово-бюджетных и валютных реформ, проводимых правительством, а также от изменений в юридической, нормативно-правовой и политической сферах.

Продолжающийся глобальный кризис ликвидности

Мировой и Казахстанский финансовые рынки характеризуются значительной волатильностью и ограниченной ликвидностью с того момента, как осенью 2007 года начался мировой финансовый кризис. В августе 2008 года ситуация усугубилась. Побочным эффектом данных событий явилось всеобщее беспокойство по поводу стабильности финансовых рынков и дееспособности контрагентов. Многие кредиторы и институциональные инвесторы сократили объемы финансирования, тем самым существенно снизив ликвидность мировой финансовой системы.

Несмотря на то, что многие страны, включая Республику Казахстан, отметили в последнее время улучшение ситуации на финансовых рынках, возможен дальнейший экономический спад, требующий от правительства дополнительных антикризисных мер. Негативные изменения, вызванные системными рисками мировой финансовой системы, включая ухудшение кредитных условий или снижение цен на нефть и газ, могут замедлить или остановить экономическое развитие страны, тем самым лишая Группу доступа к капиталу и негативно влияя на стоимость капитала для Группы, а также на результаты ее деятельности, финансовое положение и дальнейшее развитие.

Несмотря на предпринимаемые правительством Республики Казахстан стабилизационные меры, направленные на улучшение ликвидности банков и компаний, в Республике Казахстан по-прежнему сохраняется неопределенность в отношении доступности и стоимости капитала для Группы и ее контрагентов, влияющая на финансовое положение Группы, результаты ее деятельности и экономические перспективы.

Руководство Группы не может достоверно оценить воздействие любых дальнейших ухудшений ликвидности финансовых рынков и роста волатильности на валютных и фондовых рынках на финансовое положение Группы. Руководство Группы считает, что оно принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивого развития бизнеса в настоящих условиях.

Возмещаемость финансовых активов

В результате нестабильности мировых рынков капитала и кредитных рынков и сопутствующей экономической неопределенности, имеющей место на отчетную дату, существует вероятность того, что возмещаемая стоимость активов Группы может оказаться ниже их балансовой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2009 года финансовые активы Группы составили 2,448,724 тыс. тенге (на 31 декабря 2008 года: 2,016,719 тыс. тенге). Возмещаемость этих финансовых активов в высокой степени зависит от эффективности фискальных и прочих мер, принимаемых в различных странах для достижения экономической стабильности, т.е. факторов, неподконтрольных Группе. Возмещаемость финансовых активов определяется Группой на основании условий, существующих на отчетную дату. Руководство Группы считает, что нет необходимости в данный момент для создания дополнительных резервов на финансовые активы, основываясь на существующих обстоятельствах и имеющейся информации.

2. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы 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»).

Принципы приготовления отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге (тыс. тенге), если не указано иное. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением отдельных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости, а также земли и зданий, учтенных по переоцененной стоимости в соответствии с МСБУ № 16 «Основные средства».

Основные допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств Группы 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, определением справедливой стоимости финансовых инструментов и переоцененной стоимости земли и зданий.

На отчетную дату основные допущения и наиболее значимые оценки, по которым существует значительный риск существенного изменения текущей стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	164,866	73,225
Финансовые активы, отраженные по справедливой стоимости через прибыли или убытки	988,917	985,821
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	87,911	17,666
Инвестиции, удерживаемые до погашения	1,118,385	478,716
Резерв по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований, доля перестраховщика	13,158	2,848
Основные средства	619,853	628,652
Активы по отложенному налогу на прибыль	27,133	25,417
Резервы по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований	374,824	147,567

Функциональная валюта

Функциональной валютой настоящей консолидированной финансовой отчетности является казахстанский тенге (далее – «тенге»).

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетности Компании и компаний, контролируемых Компанией (дочерние компании), составленные на 31 декабря каждого года. Контроль возникает, когда Группа имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику дочерних компаний в целях получения выгод от их деятельности.

Результаты деятельности дочерних компаний в течение года включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе, начиная с фактической даты приобретения до фактической даты выбытия.

При необходимости в финансовую отчетность консолидируемых компаний вносятся корректировки с целью приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики, используемыми Группой.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все остатки по расчетам и операциям внутри Группы доходы и расходы исключаются.

Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа 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 прибыли или убытки, 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 и средства на депозитах до востребования в банках второго уровня Республики Казахстан сроком до 90 дней.

Вклады, размещенные на одну ночь, и срочные депозиты

В ходе своей обычной деятельности Группа осуществляет вклады в банки на разные сроки. Вклады, размещенные на одну ночь, и срочные депозиты учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки.

Перестрахование

В ходе осуществления обычной деятельности Группа передает страховые риски в перестрахование. Активы по перестрахованию представляют собой средства, подлежащие получению от перестрахователей. Возмещаемые суммы оцениваются аналогично резерву незаработанных страховых премий и резервам по убыткам и расходам на урегулирование страховых премий в соответствии с контрактом на перестрахование.

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

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

Группа, 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 консолидированном 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 прибыли или убытки

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представляют собой ценные бумаги, приобретенные с основной целью продажи в течение короткого периода, или являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управление которыми осуществляется совместно, и структура которого фактически свидетельствует о намерении получения прибыли в краткосрочной перспективе, или финансовыми инструментами, которые первоначально классифицируются Группой в состав отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, оцениваются первоначально и впоследствии по справедливой стоимости. Для определения справедливой стоимости активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, Группа использует рыночные котировки. Корректировка справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе за соответствующий период.

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 консолидированном отчете о совокупном доходе, за исключением убытка от обесценения, доходов и убытков от переоценки по курсам обмена, которые признаются непосредственно в консолидированном 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

Инвестиции, удерживаемые до погашения, представляют собой долговые ценные бумаги с определяемыми или фиксированными платежами при условии, что Группа намеревается и способна удерживать их до погашения. Такие ценные бумаги учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Амортизация дисконта и премии в течение срока до погашения отражается как процентный доход с использованием метода эффективной процентной ставки.

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, за исключением земли и зданий, отражены по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации. Земля и здания отражены по переоцененной стоимости за вычетом накопленной амортизации.

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

Ставки

Здания	2.5%-8%
Транспорт	15%
Компьютерная техника	20%
Прочие	7%-20%

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

Земля и здания, имеющиеся в наличии для предоставления услуг или для административных целей, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по переоцененной стоимости, являющейся их справедливой стоимостью на дату переоценки, определенной на основании рыночных данных квалифицированными независимыми оценщиками, за вычетом амортизации и убытков от обесценения, накопленных впоследствии. Переоценка осуществляется на регулярной основе, с тем, чтобы балансовая стоимость активов не отличалась существенным образом от стоимости, которая могла бы быть определена на отчетную дату как справедливая стоимость.

Любое увеличение стоимости основных средств, возникающее в результате переоценки, отражается в составе фонда переоценки основных средств, за исключением случая, когда оно компенсирует сумму уменьшения стоимости того же актива, признанную ранее как расход. В этом случае в консолидированном отчете о совокупном доходе признается сумма увеличения стоимости в размере признанного ранее уменьшения стоимости актива. Уменьшение балансовой стоимости земли и зданий, возникшее в результате переоценки, признается как расход в той степени, в какой оно превышает остаток в фонде переоценки основных средств, образовавшийся в результате предыдущей переоценки данного актива.

Амортизация переоцененных зданий и сооружений отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе. При последующей реализации или выбытии подвергнутой переоценке собственности, соответствующий положительный результат переоценки, учтенный в составе фонда переоценки основных средств, переносится непосредственно на счет нераспределенной прибыли.

Налогообложение

Расход по налогу на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного расходов по налогу на прибыль.

Сумма расходов по налогу на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в консолидированном отчете о совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает статьи, которые никогда не подлежат налогообложению и не вычитаются. Начисление расходов Группы по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, действующих в течение отчетного периода.

Отложенный налог отражается на основе балансового метода учета и представляет собой требования или обязательства по налогу на прибыль, начисляемые на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательств, и соответствующими данными налогового учета, использованными для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства обычно отражаются в отношении всех налогооблагаемых временных разниц, а отложенные налоговые активы отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для зачета соответствующих отложенных налоговых требований.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения обязательства или реализации актива. Отложенные налоги отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на капитал, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе капитала.

Группа проводит взаимозачет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств и отражает в консолидированной финансовой отчетности итоговую сумму, если:

- Группа имеет юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств; и
- Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогу на прибыль, взыскиваемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогового субъекта.

В Республике Казахстан существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Группы, 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 группы подобных финансовых активов) происходит в случае:

- истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива;
- передачи Группой принадлежащих ей прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Группой 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 Группа 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 Группа 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 Группы в этом активе.

Финансовые обязательства

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 консолидированном 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 консолидированном отчете о финансовом положении.

Оплаченные убытки и изменение резервов по убыткам учитываются в консолидированном 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 консолидированном 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 консолидированном отчете о финансовом положении, и амортизируется в течение периода, в котором соответствующие премии были заработаны.

Проверка адекватности обязательств

Группа выполняет проверку достаточности обязательств на каждую отчетную дату, чтобы убедиться в том, что обязательства по страхованию соответствуют 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 консолидированном 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 Группой в ходе расследования страхового случая. РПНУ рассчитывается Группой 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 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 показаны 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 Группы 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. Дивиденды по простым акциям отражаются как уменьшение капитала в том периоде, в котором они были объявлены.

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 Группой при составлении консолидированной финансовой отчетности:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Тенге/1 долл. США	148.46	120.79
Тенге/1 евро	213.95	170.24

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, когда Группа 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.

Применение новых и пересмотренных стандартов

В текущем году Группа применила все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО и КИМСФО, относящиеся к ее операциям и вступающие в силу при составлении отчетности за период, закончившийся 31 декабря 2009 года. Принятие новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к значительным изменениям в учетной политике Группы, которая использовалась для отражения данных текущего и предшествующих годов, кроме изменения МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотренный в 2007 году).

МСБУ 1 (пересмотренный в 2007 году) требует представления отчета об изменениях капитала в качестве основного отчета и раскрытия прочего совокупного дохода либо как части отчета о совокупном доходе, либо как отдельного отчета, непосредственно следующего за отчетом о совокупном доходе. В результате отчет о совокупном доходе, раскрывающий прочий совокупный доход, был включен в качестве основного отчета.

5 марта 2009 года КМСБУ выпустил поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты - раскрытия» под названием «Улучшения раскрытий о финансовых инструментах». Данные поправки вводят трехуровневую систему для раскрытий по оценке справедливой стоимости и требуют от организации предоставлять дополнительные раскрытия об относительной достоверности переоценки по справедливой стоимости. Также, данные поправки уточняют и расширяют существующие требования по раскрытию риска ликвидности. Группа применила данные поправки для годового периода, начинающегося 1 января 2009 года.

МСФО 8 требует, чтобы информация об операционных сегментах определялась на основе внутренних отчетов о компонентах Группы, которые регулярно проверяются руководством Группы для распределения ресурсов и оценки результатов работы. Внутренние отчеты о компонентах Группы, которые регулярно проверяются руководством Группы, имеют точно такой же состав и формат, исторически раскрытые в информации об операционных сегментах Группы. Таким образом, принятие МСФО 8 не оказало какого-либо существенного влияния на операционные сегменты Группы и соответствующие раскрытия.

Поправки к МСБУ 39 и МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие», названные «Переклассификация финансовых активов» - 13 октября 2008 года КМСБУ выпустил поправку к МСБУ 39 и МСФО 7, которая допускает определенные переклассификации производных финансовых активов (кроме тех, которые были определены при первоначальном признании как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток) из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также позволяет переклассификацию финансовых активов из категории имеющих в наличии для продажи в категорию ссуд и дебиторской задолженности в отдельных случаях. Поправки к МСФО 7 предписывают дополнительные требования к раскрытиям в финансовой отчетности, если организацией была произведена реклассификация в соответствии с поправкой к МСБУ 39. Поправки действительны с 13 октября 2008 года и в определенных случаях могут быть применены ретроспективно, начиная с 1 июля 2008 года. Группа не переклассифицировала никаких инструментов в течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года.

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не применяемые

Группа не применила следующие стандарты и интерпретации, которые были выпущены:

- МСФО 3 «Объединение бизнеса» – КМСФО выпустил МСФО 3 и соответствующие изменения в МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» по завершении в январе 2008 года проекта по приобретению и выбытию дочерних предприятий. Данные изменения вступают в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 июля 2009 года, и могут быть применены совместно в отношении отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2007 года. Группа применит изменения, когда они будут эффективны.
- Финансовые инструменты: классификация и оценка - 12 ноября 2009 года КМСФО выпустил МСФО 9 «Финансовые инструменты» в качестве первого шага в проекте по замене МСБУ 39 «Признание и оценка». МСФО 9 содержит новые требования классификации и оценки финансовых активов. Эти требования должны быть применены, начиная с 1 января 2013 года при этом разрешается более раннее применение, включая для 2009 года КМСФО намерен расширить МСФО 9 в 2010 году, добавив новые требования классификации и оценки финансовых обязательств, списания финансовых инструментов, обесценения и учета хеджирования. К концу 2010 года МСФО 9 полностью заменит МСБУ 39 – что обязательно для 2013 года и выборочно для более ранних лет. Руководство Группы приняло решение не применять данный стандарт досрочно. Руководство Группы еще не завершило оценку влияния стандарта на финансовую отчетность после того, как он будет принят.

Все остальные стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не применяемые, не относятся к операциям Группы.

4. ДЕНЬГИ

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Текущие банковские счета в тенге	17,362	16,032
Наличные средства в кассе	8,793	13,080
Текущие банковские счета в иностранной валюте	2,502	4,006
Наличные средства в пути	-	767
	<u>28,657</u>	<u>33,885</u>

Денежные средства и их эквиваленты для целей отчета о движении денежных средств представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Вклады, размещенные в банках на одну ночь (Примечание 5)	55,862	41,642
Текущие банковские счета в тенге	17,362	16,032
Наличные средства в кассе	8,793	13,080
Текущие банковские счета в иностранной валюте	2,502	4,006
Наличные средства в пути	-	767
	<u>84,519</u>	<u>75,527</u>

5. ВКЛАДЫ, РАЗМЕЩЕННЫЕ В БАНКАХ НА ОДНУ НОЧЬ

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов вклады, размещенные в банках на одну ночь, состояли из депозита на одну ночь, на сумму 55,862 тыс. тенге и 41,642 тыс. тенге, соответственно, с процентной ставкой 2% годовых. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов вклады, размещенные в банках на одну ночь, включали начисленный процентный доход на сумму 77 тыс. тенге и 68 тыс. тенге, соответственно.

6. СРОЧНЫЕ ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ

	Процентные ставки, %	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
АО «Нурбанк»	14.00	-	167,500
АО «Евразийский банк»	13.25	-	104,306
АО «Дочерний Банк «Альфа Банк»	12.00	-	103,024
		-	374,830

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов в состав срочных депозитов в банках включен начисленный процентный доход в сумме ноль и 9,455 тыс. тенге, соответственно.

7. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

		31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Корпоративные облигации казахстанских эмитентов		988,917	985,820
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан		-	1
		988,917	985,821

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2009 года	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2008 года
Корпоративные облигации казахстанских эмитентов:				
АО «Банк Развития Казахстан»	6-6.50	238,845	-	-
АО «Дочерний Банк «Сбербанк России»	11.00	136,497	11.00	131,325
АО «Казинвестбанк»	10.00	135,739	10.00	87,539
АО «Нурбанк»	9.00	110,238	12.00	83,550
АО «Дочерний Банк «Альфа Банк»	12.00	71,856	9.00	71,743
АО «Банк ЦентрКредит»	7.90-11.80	66,047	10.00-21.00	64,013
CenterCredit International BV	8.00	60,964	-	-
АО «Эксимбанк Казахстан»	9.00	46,666	9.00	48,790
АО «Kaspi Bank»	7.40-8.50	46,011	8.50-12.46	55,820
АО «АТФ Банк»	10.90	38,551	11.00	35,707
АО «RG Brands»	8.00	24,678	8.00	24,950
АО «Народный Банк Казахстана»	9.20	12,825	6.00-9.00	62,025
АО «Казнефтехим»	-	-	10.00	100,587
АО «Цесна Банк»	-	-	8.00	92,408
АО «Астана Финанс»	-	-	8.00	65,139
АО «Казахстан Кагазы»	-	-	10.40	25,101
АО «Resmi Commerce»	-	-	12.00	19,531
АО «Трансстроймост»	-	-	12.00	17,592
		988,917		985,820

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, включали начисленный процентный доход на сумму 22,230 тыс. тенге и 26,521 тыс. тенге, соответственно.

8. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

		31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Акции		84,916	17,666
Корпоративные облигации		2,995	-
		<u>87,911</u>	<u>17,666</u>
	Участие %	31 декабря 2009 года	Участие %
Акции			31 декабря 2008 года
Citigroup Inc	_*	49,441	-
АО «ФГСВ»	3.3	17,666	3.3
АО «Рахат»	0.09	9,139	-
American International Group	_*	8,670	-
		<u>84,916</u>	<u>17,666</u>

* доля владения составляет менее 0.00%

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов в состав инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, включено накопленное вознаграждение в сумме 49 тыс. тенге и ноль тенге, соответственно.

9. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

		31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Корпоративные облигации		1,102,873	478,716
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан		15,512	-
		<u>1,118,385</u>	<u>478,716</u>
	Процентная ставка к номиналу, %	31 декабря 2009 года	Процентная ставка к номиналу, %
Корпоративные облигации:			31 декабря 2008 года
HSBK (EUROPE) B.V.	7.25	244,881	7.25
АТФ Капитал B.V.	9.25	204,695	9.25
АО «Казахстан Темир Жолы»	7.00	171,635	7.00
Tsesna International B.V.	9.88	141,492	-
KazMunaiGaz Finance Sub B.V.	8.38	120,431	-
NurFinance B.V.	9.38	112,074	-
Европейский Банк			
Реконструкции и Развития	8.80	105,015	-
АО "Банк ЦентрКредит"	9.90	2,650	-
		<u>1,102,873</u>	<u>478,716</u>

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов инвестиции, удерживаемые до погашения, включали начисленный процентный доход на сумму 32,884 тыс. тенге и 4,996 тыс. тенге, соответственно.

10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СТРАХОВАНИЮ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЮ

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Страховые премии к получению от страхователей	107,724	62,279
Предоплата по тендеру	30,991	-
Предоплата по медицине	8,257	-
Страховые премии к получению от перестрахователей	7,893	2,663
Предоплаченное комиссионное вознаграждение	7,529	5,663
Страховые выплаты к возмещению от перестраховщиков	2,759	1,494
Комиссионное вознаграждение, подлежащее получению	1,110	1,888
	<u>166,263</u>	<u>73,987</u>
За минусом резерва под обесценение	<u>(1,397)</u>	<u>(762)</u>
	<u>164,866</u>	<u>73,225</u>

11. РЕЗЕРВ НЕЗАРАБОТАННЫХ СТРАХОВЫХ ПРЕМИЙ

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года	Изменения в резерве незаработан- ных страховых премий
Резерв незаработанных страховых премий, общая сумма (Примечание 19)	728,798	692,221	36,577
Резерв незаработанных страховых премий, доля перестраховщика (Примечание 19)	<u>(21,510)</u>	<u>(13,753)</u>	<u>(7,757)</u>
Резерв незаработанных страховых премий, за вычетом доли перестраховщика	<u>707,288</u>	<u>678,468</u>	<u>28,820</u>
	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года	Изменения в резерве незаработан- ных страховых премий
Резерв незаработанных страховых премий, общая сумма (Примечание 19)	692,221	560,584	131,637
Резерв незаработанных страховых премий, доля перестраховщика (Примечание 19)	<u>(13,753)</u>	<u>(11,114)</u>	<u>(2,639)</u>
Резерв незаработанных страховых премий, за вычетом доли перестраховщика	<u>678,468</u>	<u>549,470</u>	<u>128,998</u>

12. 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 Группы 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 консолидированной финансовой отчетности в том периоде, когда такие корректировки появятся, и можно будет их оценить.

В течение 2009 и 2008 годов движение в резервах по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований, представлено следующим образом:

	2009 год			2008 год		
	Общая сумма	Доля пере- страховщи- ка	Чистая сумма резерва	Общая сумма	Доля пере- страховщи- ка	Чистая сумма резерва
Резерв по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований, 1 января	147,567	(2,848)	144,719	145,656	(2,105)	143,551
Плюс произошедшие убытки (Примечание 20)	853,508	(26,684)	826,824	669,200	(26,446)	642,754
Минус оплаченные убытки (Примечание 20)	<u>(626,251)</u>	<u>16,374</u>	<u>(609,877)</u>	<u>(667,289)</u>	<u>25,703</u>	<u>(641,586)</u>
Резервы по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований, 31 декабря	<u>374,824</u>	<u>(13,158)</u>	<u>361,666</u>	<u>147,567</u>	<u>(2,848)</u>	<u>144,719</u>

13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля	Здания и сооружения	Транспортные средства	Машины и оборудование	Прочие активы	Всего
Первоначальная/ переоцененная стоимость						
31 декабря 2007 года	59,267	737,175	41,001	29,773	22,864	890,080
Поступления	12	2,974	730	7,320	3,995	15,031
Выбытия	(108)	(737)	(700)	(5,032)	(2,255)	(8,832)
31 декабря 2008 года	59,171	739,412	41,031	32,061	24,604	896,279
Поступления	61	2,669	7,196	10,133	7,069	27,128
Выбытия	(10)	(915)	(7,268)	(4,050)	(3,319)	(15,562)
31 декабря 2009 года	59,222	741,166	40,959	38,144	28,354	907,845
Накопленная амортизация						
31 декабря 2007 года	-	(198,067)	(12,302)	(21,403)	(12,229)	(244,001)
Начисления за год	-	(18,488)	(5,237)	(3,922)	(1,942)	(29,589)
Выбытия	-	140	137	4,777	909	5,963
31 декабря 2008 года	-	(216,415)	(17,402)	(20,548)	(13,262)	(267,627)
Начисления за год	-	(18,360)	(4,608)	(6,278)	(2,585)	(31,831)
Выбытия	-	195	5,251	3,512	2,508	11,466
31 декабря 2009 года	-	(234,580)	(16,759)	(23,314)	(13,339)	(287,992)
Балансовая стоимость						
31 декабря 2009 года	59,222	506,586	24,200	14,830	15,015	619,853
31 декабря 2008 года	59,171	522,997	23,629	11,513	11,342	628,652

По состоянию 31 декабря 2009 и 2008 годов в состав основных средств были включены полностью самортизированные основные средства в сумме 45,873 тыс. тенге и 6,518 тыс. тенге, соответственно.

14. 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 Группы 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 2009 и 2008 годов, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Вычитаемые временные разницы:		
Кредиторская задолженность по перестрахованию	20,105	5,105
Резерв незаработанных страховых премий	<u>678,531</u>	<u>644,073</u>
	<u>698,636</u>	<u>649,178</u>
Налогооблагаемые временные разницы:		
Резерв незаработанных страховых премий, доля перестраховщика	<u>(21,510)</u>	<u>(13,753)</u>
	<u>(21,510)</u>	<u>(13,753)</u>
Чистые вычитаемые временные разницы	<u>677,126</u>	<u>635,425</u>
Чистые отложенные налоговые активы по установленной ставке 4% и 8% для связанных сторон (2008 год: установленная ставка была 4%)	<u><u>27,133</u></u>	<u><u>25,417</u></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:

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Прибыли до расхода по налогу на прибыль	<u>267,995</u>	<u>245,239</u>
Налог по установленной ставке (4%)	10,720	9,810
Налоговый эффект от постоянных разниц и налогообложения определенных сумм по другим ставкам	<u>56,470</u>	<u>53,494</u>
Расход по налогу на прибыль	<u>67,190</u>	<u>63,304</u>
	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	68,906	51,329
Возмещение по отложенному налогу на прибыль	<u>(1,716)</u>	<u>(6,962)</u>
Расход по налогу на прибыль	<u>67,190</u>	<u>44,367</u>
	2009 год	2008 год
Изменение активов по отложенному налогу на прибыль		
На начало года	25,417	23,454
Возмещение по отложенному налогу на прибыль	<u>1,716</u>	<u>1,963</u>
На конец года	<u><u>27,133</u></u>	<u><u>25,417</u></u>

15. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Прочие финансовые активы, учтенные как ссуды и дебиторская задолженность в соответствии с МСБУ 39:		
Дебиторская задолженность по решению суда	4,126	10,934
Итого прочие финансовые активы, учтенные как ссуды и дебиторская задолженность в соответствии с МСБУ 39	<u>4,126</u>	<u>10,934</u>
Прочие нефинансовые активы:		
Авансы, выданные за товары и услуги	11,315	4,554
Товарно-материальные запасы	8,953	2,609
Нематериальные активы	8,726	8,772
Расходы будущих периодов	8,600	4,890
Задолженность работников	1,633	178
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	975	1,904
Прочие	67	1,765
Итого прочие нефинансовые активы	40,269	24,672
За минусом резервов под обесценение	<u>(5,623)</u>	<u>(8,326)</u>
Итого прочие активы	<u><u>38,772</u></u>	<u><u>27,280</u></u>

16. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СТРАХОВАНИЮ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЮ

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Авансы полученные от клиентов	49,154	30,467
Задолженность перед страхователями	16,018	28,084
Кредиторская задолженность по перестрахованию	15,486	5,105
Задолженность перед агентами и брокерами	3,977	860
	<u>84,635</u>	<u>64,516</u>

17. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Прочие финансовые обязательства:		
Задолженность перед работниками	31,084	24,154
Кредиторская задолженность по материалам	9,745	14,138
Задолженность перед АО «Фонд гарантирования страховых выплат»	4,609	3,813
	<hr/>	<hr/>
	45,438	42,105
Прочие не финансовые обязательства:		
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	6,889	4,941
Социальный налог к уплате	3,170	2,197
Задолженность по дивидендам, объявленным в предыдущих периодах	1,638	1,715
Прочие	3,705	5,437
	<hr/>	<hr/>
	60,840	56,395
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

18. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов 122,400 простых акций Группы, номиналом в 300,000 тыс. тенге были утверждены и выпущены.

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

19. ЗАРАБОТАННЫЕ ПРЕМИИ, ЗА ВЫЧЕТОМ ПЕРЕДАНЫХ В ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ

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

	Обязательная гражданская ответственность владельцев автотранспорта	Обязательная гражданская ответственность работодателя	Прочее обязательное страхование	Страхование от несчастных случаев	Медицинское страхование	Имущество	Грузы	Гражданско-правовая ответственность	Предпринимательский риск	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года Всего
Премии по прямому страхованию	872,904	134,874	63,871	3,256	248,470	77,222	48,254	251,003	47,222	1,747,076
Премии по принятому перестрахованию	-	3,844	-	-	1,480	23,277	36	16,901	813	46,351
Страховые премии, общая сумма	872,904	138,718	63,871	3,256	249,950	100,499	48,290	267,904	48,035	1,793,427
Страховые премии, переданные в перестрахование	(167)	(5,557)	(314)	(39)	-	(55,104)	(5,919)	(173,218)	45,931	(194,387)
Страховые премии, за вычетом переданных в перестрахование	872,737	133,161	63,557	3,217	249,950	45,395	42,371	94,686	93,966	1,599,040
Изменение в резерве незаработанных страховых премий, общая сумма	(48,035)	37,143	(1,188)	1,157	(17,621)	(14,319)	(719)	7,455	(450)	(36,577)
Изменение в резерве незаработанных страховых премий, доля перестраховщика	85	(3,028)	58	(351)	-	6,844	750	3,399	-	7,757
Изменение в резерве незаработанных страховых премий, нетто	(47,950)	34,115	(1,130)	806	(17,621)	(7,475)	31	10,854	(450)	(28,820)
Заработанные премии, за вычетом переданных в перестрахование	824,787	167,276	62,427	4,023	232,329	37,920	42,402	105,540	93,516	1,570,220

Заработанные премии, за вычетом переданных в перестрахование, за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, представлены следующим образом:

	Обязательная гражданская правовая ответственность владельцев автотранспорта	Обязательная гражданско-правовая ответственность работодателя	Прочее обязательное страхование	Страхование от несчастных случаев	Медицинское страхование	Имущество	Грузы	Гражданско-правовая ответственность	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года Всего
Премии по прямому страхованию	824,511	192,585	73,466	6,703	226,006	193,443	29,842	129,364	1,675,920
Премии по принятому перестрахованию	-	7,038	1,418	13	3,373	17,905	122	4,126	33,995
Страховые премии, общая сумма	824,511	199,623	74,884	6,716	229,379	211,348	29,964	133,490	1,709,915
Страховые премии, переданные в перестрахование	-	(12,005)	-	(815)	-	(48,142)	(2,017)	(38,965)	(101,944)
Страховые премии, за вычетом переданных в перестрахование	824,511	187,618	74,884	5,901	229,379	163,206	27,947	94,525	1,607,971
Изменение в резерве незаработанных страховых премий, общая сумма	(168,752)	(2,154)	2,393	6,005	7,863	28,330	(436)	(4,886)	(131,637)
Изменение в резерве незаработанных страховых премий, доля перестраховщика	-	1,281	(225)	(1,599)	-	1,824	229	1,129	2,639
Изменение в резерве незаработанных страховых премий, нетто	(168,752)	(873)	2,168	4,406	7,863	30,154	(207)	(3,757)	(128,998)
Заработанные премии, за вычетом переданных в перестрахование	655,759	186,745	77,052	10,307	237,242	193,360	27,740	90,768	1,478,973

20. ПРОИЗОШЕДШИЕ УБЫТКИ, ЗА ВЫЧЕТОМ ПЕРЕДАННЫХ В ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ

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

	Обязательная гражданская правовая ответственность владельцев автотранспорта	Обязательная гражданско-правовая ответственность работодателя	Прочее обязательное страхование	Страхование от несчастных случаев	Медицинское страхование	Имущество	Грузы	Гражданско-правовая ответственность	Предпринимательский риск	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года Всего
Оплаченные убытки по страхованию	(242,084)	(82,485)	(763)	(133)	(191,154)	(42,992)	(11,658)	(46,142)	-	(617,411)
Оплаченные убытки по принятому перестрахованию	-	-	-	-	-	(8,822)	-	(18)	-	(8,840)
Оплаченные убытки, общая сумма	(242,084)	(82,485)	(763)	(133)	(191,154)	(51,814)	(11,658)	(46,160)	-	(626,251)
Оплаченные убытки, доля перестраховщика	-	7,285	-	-	-	5,897	3,192	-	-	16,374
Оплаченные убытки, нетто	(242,084)	(75,200)	(763)	(133)	(191,154)	(45,917)	(8,466)	(46,160)	-	(609,877)
Изменение в резервах по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований, общая сумма	(38,800)	(67,961)	(32,790)	271	(71,521)	(11,294)	5,238	(8,005)	(2,395)	(227,257)
Изменение в резервах по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований, доля перестраховщика	8	5,309	13	(35)	-	2,513	174	31	2,297	10,310
Чистое изменение в резервах по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований	(38,792)	(62,652)	(32,777)	236	(71,521)	(8,781)	5,412	(7,974)	(98)	(216,947)
Произошедшие убытки, за вычетом переданных в перестрахование	(280,876)	(137,852)	(33,540)	103	(262,675)	(54,698)	(3,054)	(54,134)	(98)	(826,824)

Произошедшие убытки, за вычетом переданных в перестрахование, за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, представлены следующим образом::

	Обязательная гражданская ответственность владельцев автотранспорта	Обязательная гражданско-правовая ответственность работодателя	Прочее обязательное страхование	Страхование от несчастных случаев	Медицинское страхование	Имущество	Грузы	Гражданско-правовая ответственность	Год, закончившийся 31 декабря 2008 Всего
Оплаченные убытки по страхованию	(279,094)	(81,936)	(4,625)	(5,532)	(206,626)	(51,624)	(4,885)	(16,418)	(650,740)
Оплаченные убытки по принятому перестрахованию	-	(30)	-	-	-	(16,519)	-	-	(16,549)
Оплаченные убытки, общая сумма	(279,094)	(81,966)	(4,625)	(5,532)	(206,626)	(68,143)	(4,885)	(16,418)	(667,289)
Оплаченные убытки, доля перестраховщика	-	19,271	-	-	-	4,690	1,742	-	25,703
Оплаченные убытки, нетто	(279,094)	(62,695)	(4,625)	(5,532)	(206,626)	(63,453)	(3,143)	(16,418)	(641,586)
Изменение в резервах по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований, общая сумма	(2,508)	259	(187)	(87)	2,133	(1,167)	(383)	29	(1,911)
Изменение в резервах по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований, доля перестраховщика	-	166	(15)	37	-	465	90	-	743
Чистое изменение в резервах по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований	(2,508)	425	(202)	(50)	2,133	(702)	(293)	29	(1,168)
Произошедшие убытки, за вычетом переданных в перестрахование	(281,602)	(62,270)	(4,827)	(5,582)	(204,493)	(64,155)	(3,436)	(16,389)	(642,754)

21. КОМИССИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

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

	Обязательная гражданско-правовая ответственность владельцев автотранспорта	Обязательная гражданско-правовая ответственность работодателя	Прочее обязательное страхование	Страхование от несчастных случаев	Медицинское страхование	Имущество	Грузы	Гражданско-правовая ответственность	31 декабря 2009 года Всего
Комиссионные доходы	-	1,220	47	8	-	9,232	636	-	11,143
Комиссионные расходы	(71,695)	(11,743)	(7,011)	(175)	(6,364)	(13,262)	(2,422)	(1,056)	(113,728)
	<u>(71,695)</u>	<u>(10,523)</u>	<u>(6,964)</u>	<u>(167)</u>	<u>(6,364)</u>	<u>(4,030)</u>	<u>(1,786)</u>	<u>(1,056)</u>	<u>(102,585)</u>

Комиссионные расходы, нетто, за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, включают:

	Обязательная гражданско-правовая ответственность владельцев автотранспорта	Обязательная гражданско-правовая ответственность работодателя	Прочее обязательное страхование	Страхование от несчастных случаев	Медицинское страхование	Имущество	Грузы	Гражданско-правовая ответственность	31 декабря 2008 года Всего
Комиссионные доходы	-	2,300	-	82	-	3,363	223	2,908	8,876
Комиссионные расходы	(44,784)	(17,556)	(2,504)	(1,700)	(12,654)	(26,003)	(1,968)	(7,692)	(114,861)
	<u>(44,784)</u>	<u>(15,256)</u>	<u>(2,504)</u>	<u>(1,618)</u>	<u>(12,654)</u>	<u>(22,640)</u>	<u>(1,745)</u>	<u>(4,784)</u>	<u>(105,985)</u>

22. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОХОД

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Процентные доходы	326,076	168,556
Убыток от переоценки финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	<u>(180,024)</u>	<u>(23,369)</u>
	<u>146,052</u>	<u>145,187</u>
	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Процентные доходы включают:		
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
- процентные доходы по финансовым активам, не подвергавшимся обесценению	207,295	38,621
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости	<u>118,781</u>	<u>129,935</u>
Итого процентные доходы	<u>326,076</u>	<u>168,556</u>
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по депозитам в банках	23,593	31,305
Проценты по инвестициям, удерживаемые до погашения	180,373	6,954
Проценты по ценным бумагам, приобретенным по соглашениям обратного РЕПО	<u>3,329</u>	<u>362</u>
	<u>207,295</u>	<u>38,621</u>
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости, включают:		
Проценты по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	118,757	129,935
Проценты по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	<u>24</u>	<u>-</u>
	<u>118,781</u>	<u>129,935</u>
	<u>326,076</u>	<u>168,556</u>

23. ЗАРПЛАТА И ПРОЧИЕ ВЫПЛАТЫ, АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Зарплата и прочие выплаты включали:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Зарплата и бонусы	362,582	359,061
Затраты на социальное обеспечение	<u>22,273</u>	<u>16,122</u>
	<u>384,855</u>	<u>375,183</u>

Административные и операционные расходы включали:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Реклама	56,102	55,437
Административные расходы	42,221	32,749
Выплаты АО «Фонд гарантирования страховых выплат»	26,404	16,741
Услуги аудита и консалтинга	21,636	11,006
Связь	14,240	9,121
Аренда	9,477	5,512
Транспорт	8,006	7,166
Почтовые услуги	7,200	5,276
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	5,769	11,491
Командировочные расходы	5,702	7,364
Коммунальные расходы	4,848	4,489
Страхование	4,498	1,532
Канцелярские товары	4,359	3,791
Обучение	3,094	1,013
Банковские комиссии и гонорар	623	3,205
Прочее	5,694	16,621
	<u>219,873</u>	<u>192,514</u>

24. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Курсовые разницы, нетто	138,962	652
Торговые операции, нетто	(464)	365
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	<u>138,498</u>	<u>1,017</u>

25. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Чистая прибыль	200,805	181,935
Средневзвешенное количество простых акций для целей определения базовой и разводненной прибыли на акцию	<u>122,400</u>	<u>122,400</u>
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (тенге)	<u>1,640.56</u>	<u>1,486.40</u>

26. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные иски

Время от времени в процессе деятельности Группы клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Группе. Руководство считает, что в результате разбирательств по ним Группа не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в консолидированной 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 Группы считает, что все необходимые налоговые выплаты произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в консолидированной 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 Группы получают пенсионное обеспечение от пенсионных фондов. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов у Группы 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 2009 и 2008 годов у Группы не имелось существенных обязательств по аренде.

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов у Группы не имелось существенных обязательств по капитальным затратам.

27. 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 2009 и 2008 годов Группа имела следующие операции со связанными сторонами:

	31 декабря 2009 года		31 декабря 2008 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями консолидированной финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями консолидированной финансовой отчетности
Резерв незаработанных страховых премий	556	728,798	303	692,221
- ключевой управленческий персонал Группы	556		303	

В консолидированном отчете о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 2008 годов, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года		За год, закончившийся 31 декабря 2008 год	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями консолидированной финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями консолидированной финансовой отчетности
Страховые премии, общая сумма	77,990	1,793,427	521	1,709,915
- дочерние компании	217		-	
- лица с управлением сочленения или значительным влиянием на компанию	46,395		-	
- ключевой управленческий персонал Группы	1,020		521	
- прочие связные стороны	30,358		-	
Оплаченные убытки, общая сумма	351	626,251	168	667,289
- дочерние компании	138		-	
- ключевой управленческий персонал Группы	213		168	
Зарплата и прочие выплаты	52,000	384,855	44,197	375,183
- ключевой управленческий персонал Группы	52,000		44,197	
Административные и операционные расходы	991	219,873	2,887	192,514
- ключевой управленческий персонал Группы	991		2,887	

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

28. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

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

Операционные сегменты

Группа осуществляет свою деятельность операционных сегментах, разделенных по бизнес продуктам. Доходы и расходы, относящиеся к основным бизнес продуктам Группы, в разрезе операционных сегментов раскрыты в Примечаниях 19, 20 и 21. Активы и обязательства Группы, как и другие доходы и расходы не могут быть разбиты по бизнес продуктам. Соответственно, эта информация не была раскрыта в консолидированной финансовой отчетности.

Существенные доходы или расходы по операциям между операционными сегментами отсутствуют.

Географическая концентрация

По состоянию на 31 декабря 2009 года в основном все финансовые активы и обязательства Группы были сконцентрированы в Республике Казахстан, за исключением дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию в странах ОЭСР в сумме 12,126 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2008 года в основном все финансовые активы и обязательства Группы были сконцентрированы в Республике Казахстан, за исключением дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию в странах ОЭСР и не-ОЭСР в сумме 2,121 тыс. тенге и ноль тенге, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2008 года кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию в странах ОЭСР и не-ОЭСР в сумме 4,418 тыс. тенге и ноль тенге, соответственно.

29. 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 Группа 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 консолидированном отчете о финансовом положении Группы, за исключением инвестиций, удерживаемых до погашения, информация по которым представлена ниже:

	31 декабря 2009 года		31 декабря 2008 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Инвестиции, удерживаемые до погашения	1,118,385	2,381,274	478,716	466,677

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

	31 декабря 2009 года		
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Методики оценки на основе очевидных рыночных данных (Уровень 2)	Методики оценки на основе информации, отличной от очевидных рыночных данных (Уровень 3)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	988,917	-	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	61,106	-	26,805

	31 декабря 2008 года		
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Методики оценки на основе очевидных рыночных данных (Уровень 2)	Методики оценки на основе информации, отличной от очевидных рыночных данных (Уровень 3)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	985,821	-	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	17,666

Информация о движении по счетам инструментов Уровня 3 по иерархии справедливой стоимости от входящего остатка до исходящего остатка за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 года, представлена далее:

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
На начало года	17,666	-
Приобретения	9,139	17,666
На конец года	26,805	17,666

30. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

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

Политики по страхованию

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

Деятельность Группы по страхованию распространяется по всей территории Казахстана. Портфель Группы по перестрахованию в отношении географической концентрации является диверсифицированным.

Перестрахование

В ходе обычной деятельности Группа заключает облигаторные и факультативные соглашения перестрахования с казахстанскими и иностранными перестраховщиками. Контракты по перестрахованию не освобождают Группу от ее обязательств перед страхователями. Группа 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

Группа использует актуарные методы и допущения при оценке обязательств по страхованию и перестрахованию. В Примечаниях 12 и 20 раскрываются резервы по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований. Группа осуществляет анализ изменений этих резервов.

Инвестиционные риски

Инвестиционная политика Группы 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 Группе не разрешено работать профессиональным участником на рынке капитала, поэтому брокерская компания выполняет инвестиционные операции от имени Группы.

Инвестиционный портфель Группы 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

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

Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Группа 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, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения.

	Максимальный 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
Деньги	28,657	-	28,657	-	28,657
Вклады, размещенные на одну ночь	55,862	-	55,862	-	55,862
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	988,917	-	988,917	-	988,917
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	87,911	-	87,911	-	87,911
Инвестиции, удерживаемые до погашения	1,118,385	-	1,118,385	-	1,118,385
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	164,866	-	164,866	-	164,866
Прочие финансовые активы	4,126	-	4,126	-	4,126

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	31 декабря 2008 года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Деньги	33,885	-	33,885	-	33,885
Вклады, размещенные на одну ночь	41,642	-	41,642	-	41,642
Срочные депозиты в банках	374,830	-	374,830	-	374,830
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	985,821	-	985,821	-	985,821
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	17,666	-	17,666	-	17,666
Инвестиции, удерживаемые до погашения	478,716	-	478,716	-	478,716
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	73,225	-	73,225	-	73,225
Прочие финансовые активы	10,934	-	10,934	-	10,934

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

Далее представлена классификация финансовых активов Группы по кредитным рейтингам:

	AAA	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2009 года Итого
Деньги	-	28,657	-	28,657
Вклады, размещенные на одну ночь	-	55,862	-	55,862
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	988,917	-	988,917
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	58,111	-	29,800	87,911
Инвестиции, удерживаемые до погашения	104,998	1,013,387	-	1,118,385
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	-	164,866	164,866
Прочие финансовые активы	-	-	4,126	4,126
		<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2008 года Итого
Деньги		33,885	-	33,885
Вклады, размещенные на одну ночь		41,642	-	41,642
Срочные депозиты в банках		374,830	-	374,830
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		985,821	-	985,821
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		-	17,666	17,666
Инвестиции, удерживаемые до погашения		478,716	-	478,716
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию		-	73,225	73,225
Прочие финансовые активы		-	10,934	10,934

Организации страхового сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении финансовых инструментов. Кредитный риск Группы сосредоточен в Республике Казахстан. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по финансовым инструментам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Группой политикой по управлению рисками.

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

	Текущие необесцененные активы	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные	Обесцененные финансовые активы	31 декабря 2009 года Итого
Деньги	28,657	-	-	28,657
Вклады, размещенные на одну ночь	55,862	-	-	55,862
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	988,917	-	-	988,917
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	87,911	-	-	87,911
Инвестиции, удерживаемые до погашения	1,118,385	-	-	1,118,385
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	164,866	-	-	164,866
Прочие финансовые активы	4,126	-	-	4,126

	Текущие необесце- ненные активы	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные	Обесцененные финансовые активы	31 Декабря 2008 года Итого
Деньги	33,885	-	-	33,885
Вклады, размещенные на одну ночь	41,642	-	-	41,642
Срочные депозиты в банках	374,830	-	-	374,830
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	985,821	-	-	985,821
Инвестиции имеющиеся в наличии для продажи	17,666	-	-	17,666
Инвестиции, удерживаемые до погашения	478,716	-	-	478,716
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	73,225	-	-	73,225
Прочие финансовые активы	10,934	-	-	10,934

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 Группой представляет собой ежедневные требования по ее доступным денежным ресурсам в отношении требований, возникающих по договорам страхования.

Группа управляет риском ликвидности посредством политики Группы по управлению риском ликвидности, которая определяет, что является риском ликвидности для Группы; 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 2009 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Вклады, размещенные на одну ночь	55,862	-	-	-	-	-	55,862
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	988,917	-	-	-	-	-	988,917
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	262,019	437,200	419,166	-	1,118,385
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты с фиксированной ставкой	1,044,779	-	262,019	437,200	419,166	-	2,163,164
Деньги	28,657	-	-	-	-	-	28,657
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	2,995	-	84,916	87,911
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	138,642	19,095	6,323	806	-	-	164,866
Прочие финансовые активы	4,126	-	-	-	-	-	4,126
Всего финансовые активы	1,216,204	19,095	268,342	441,001	419,166	84,916	2,448,724
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	48,279	14,663	4,337	3,715	-	-	70,994
Прочие финансовые обязательства	45,438	-	-	-	-	-	45,438
Всего финансовые обязательства	93,717	14,663	4,337	3,715	-	-	116,432
Разница между финансовыми активами и обязательствами	1,122,487	4,432	264,005	437,286	419,166		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	1,044,779	-	262,019	437,200	419,166		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	1,044,779	1,044,779	1,306,798	1,743,998	2,163,164		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом в процентном выражении от общих финансовых активов	42.74%	42.74%	53.46%	71.34%	88.49%		

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.– 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2008 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Вклады, размещенные на одну ночь	41,642	-	-	-	-	-	41,642
Срочные депозиты в банках	-	-	374,830	-	-	-	374,830
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	985,821	-	-	-	-	-	985,821
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	478,716	-	478,716
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты с фиксированной ставкой	1,027,463	-	374,830	-	478,716	-	1,881,009
Деньги	33,885	-	-	-	-	-	33,885
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	17,666	17,666
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	63,483	8,706	319	717	-	-	73,225
Прочие финансовые активы	10,934	-	-	-	-	-	10,934
Всего финансовые активы	1,124,831	8,706	375,149	717	478,716	17,666	2,016,719
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	54,831	3,976	2,071	3,638	-	-	64,516
Прочие финансовые обязательства	42,105	-	-	-	-	-	42,105
Всего финансовые обязательства	96,936	3,976	2,071	3,638	-	-	106,621
Разница между финансовыми активами и обязательствами	1,038,829	4,730	373,078	(2,921)	478,716		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	1,027,463	-	374,830	-	478,716		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	1,027,463	1,027,463	1,402,293	1,402,293	1,881,009		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом в процентном выражении от общих финансовых активов	51.22%	51.22%	69.91%	69.91%	93.78%		

Группа 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

Группа также подвержена влиянию рыночных рисков, связанных с наличием открытых позиций по процентным ставкам и валютам, подверженным общим и специфическим колебаниям рынка. Группа 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 Группы.

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 2009 и 2008 годов. Руководство Группы 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 Группы. В расчет включены только действующие финансовые активы и обязательства.

Влияние на чистую прибыль и капитал представлено следующим образом:

	На 31 декабря 2009 года		На 31 декабря 2008 года	
	Ставка	Ставка	Ставка	Ставка
	процента	процента	процента	процента
	+3%	-3%	+3%	-3%
Влияние на чистую прибыль и капитал	(85,906)	109,390	(33,831)	40,290

Валютный риск

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

По состоянию на 31 декабря 2009 года финансовые активы и обязательства Группы в основном были представлены в тенге, кроме денежных средств и их эквивалентов, которые по состоянию на 31 декабря 2009 года составляли 2,502 тыс. тенге, финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки на сумму 410,047 тыс. тенге, инвестиций, имеющих в наличии для продажи, на сумму 58,111 тыс. тенге, инвестиций, удерживаемых до погашения, на сумму 995,208 тыс. тенге и кредиторской задолженности по перестрахованию на сумму 12,126 тыс. тенге, деноминированных в долларах США; а также инвестиций, имеющих в наличии для продажи, на сумму 2,995 тыс. тенге, инвестиций, удерживаемых до погашения, на сумму 105,016 тыс. тенге, деноминированных в российских рублях.

По состоянию на 31 декабря 2008 года финансовые активы и обязательства Группы в основном были представлены в тенге, кроме денежных средств и их эквивалентов, которые составляли 4,006 тыс. тенге.

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Группы к увеличению и уменьшению курса доллара США к тенге. 30% - это уровень чувствительности, который используется внутри Группы при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Группы и представляет собой оценку руководством Группы возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых используются курсы, измененные на 30%. Анализ чувствительности включает как ссуды, предоставленные Группе, если подобные ссуды выдаются в валюте, отличной от функциональной валюты кредитора или заемщика.

Ниже представлено влияние на чистую прибыль и капитал на основе номинальной стоимости актива по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов:

	На 31 декабря 2009 года		На 31 декабря 2008 года	
	тенге/доллар	тенге/доллар	тенге/доллар	тенге/доллар
	США +30%	США +30%	США +30%	США +30%
Влияние на прибыли или убытки	436,122	(436,122)	1,202	(1,202)

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. Группа подвержена ценовому риску в связи с влиянием общих или специфичных изменений на рынке на ее продукты.

	На 31 декабря 2009 года		На 31 декабря 2008 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 капитал	586	(586)	-

31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В январе 2010 года Компания продала некоторые инвестиции, удерживаемые до погашения, с балансовой стоимостью по состоянию на 31 декабря 2009 года 895,528 тыс. тенге. После отчетной даты Правление приняло решение о реклассификации всех инвестиций, удерживаемых до погашения, в инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, в соответствии с МСФО.