

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

Финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «КОММЕСК-ӨМІР»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА:	
Отчет о финансовом положении	4
Отчет о совокупном доходе	5
Отчет об изменениях в капитале	6
Отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к финансовой отчетности	9-51

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «КОММЕСК-ӨМІР»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 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 финансовой отчетности Акционерного общества «Страховая Компания «Коммеск-Өмір» (далее - «Компания»).

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- 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 финансовой отчетности; и
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания 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 Компании;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, была утверждена 27 апреля 2011 года Правлением Компании.

От имени Правления Компании:


Жеребятьев Д.И.
Председатель Правления

27 апреля 2011 года
г. Алматы, Казахстан




Чикунова Л.Н.
Главный бухгалтер

27 апреля 2011 года
г. Алматы, Казахстан

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Аktionерам и Совету директоров Акционерного общества «Страховая компания «Коммекс-Өмip»:

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

Ответственность руководства за финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

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

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

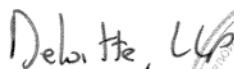
Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным и надлежащим основанием для выражения нашего мнения.

Мнение

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



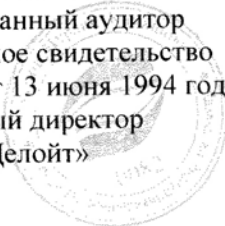
Марк Смит
Партнер по заданию
Сертифицированный аудитор
Институт Сертифицированных
Бухгалтеров Шотландии
Лицензия №M21857
Глазго, Шотландия



ТОО «Делойт»
Государственная лицензия на занятие аудиторской
деятельностью в Республике Казахстан №00000015,
серия МФЮ - 2, выдана Министерством финансов
Республики Казахстан от 13 сентября 2006 года



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



27 апреля 2011 года
г. Алматы, Казахстан

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «КОММЕСК-ӨМІР»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
АКТИВЫ:			
Деньги	4	38,374	28,657
Вклады, размещенные на одну ночь	5	40,356	55,862
Срочные депозиты в банках	6	125,255	-
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	501,793	988,917
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	8	2,408,280	87,911
Инвестиции, удерживаемые до погашения	9	-	1,118,385
Соглашения обратного РЕПО	10	224,037	-
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	11	373,516	118,089
Резерв незаработанных страховых премий, доля перестраховщика	12	296,472	21,510
Резерв по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований, доля перестраховщика	13	22,580	13,158
Основные средства	14	531,135	619,853
Активы по отложенному налогу на прибыль	15	47,501	27,133
Прочие активы	16	99,201	85,549
ИТОГО АКТИВЫ		4,708,500	3,165,024
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	17	308,010	84,635
Резерв незаработанных страховых премий	12,29	1,264,057	728,798
Резервы по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований	13	659,216	374,824
Обязательство по текущему налогу на прибыль		-	998
Прочие обязательства	18	85,034	60,840
Итого обязательства		2,316,317	1,250,095
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	19	300,000	300,000
Фонд переоценки основных средств		429,314	532,302
Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		103,210	(25,225)
Прочие резервы		15,000	15,000
Нераспределенная прибыль		1,544,659	1,092,852
Итого капитал		2,392,183	1,914,929
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		4,708,500	3,165,024

От имени Правления Компании:

Жеребятьев Д.И.
Председатель Правления

27 апреля 2011 года
г. Алматы, Казахстан



Чикунова Л.И.
Главный бухгалтер

27 апреля 2011 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 9-51 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «КОММЕСК-ӨМІР»

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

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Продолжающаяся деятельность:			
Страховые премии, общая сумма	20, 29	2,805,795	1,793,427
Страховые премии, переданные в перестрахование	20	(778,869)	(194,387)
СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ, ЗА ВЫЧЕТОМ ПЕРЕДАННЫХ В ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ		2,026,926	1,599,040
Изменение в резерве незаработанных страховых премий, нетто	12	(260,297)	(28,820)
ЗАРАБОТАННЫЕ ПРЕМИИ, ЗА ВЫЧЕТОМ ПЕРЕДАННЫХ В ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ		1,766,629	1,570,220
Оплаченные убытки, общая сумма	21, 29	(722,608)	(626,251)
Оплаченные убытки, доля перестраховщика	21	10,026	16,374
Изменение в резервах по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований, общая сумма	21	(284,392)	(227,257)
Изменение в резервах по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований, доля перестраховщика	21	9,422	10,310
ПРОИЗОШЕДШИЕ УБЫТКИ, ЗА ВЫЧЕТОМ ПЕРЕДАННЫХ В ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ		(987,552)	(826,824)
Комиссионные доходы	22	29,067	11,143
Комиссионные расходы	22	(151,909)	(113,728)
КОМИССИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО		(122,842)	(102,585)
Инвестиционный доход	23	688,862	146,052
Чистый реализованный доход/(убыток) от выбытия основных средств		827	(1,181)
Прочие операционные убытки, нетто		(72,568)	(4,459)
ПРОЧИЙ ДОХОД		617,121	140,412
Зарплата и прочие выплаты	24, 29	(441,530)	(384,855)
Административные и операционные расходы	24, 29	(252,147)	(219,873)
Формирование резерва по сомнительным долгам		(38,261)	(4,265)
Налоги, кроме налога на прибыль		(8,993)	(15,003)
Амортизация		(33,256)	(31,680)
Чистый (убыток)/ доход по операциям с иностранной валютой	25	(10,171)	138,498
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ		(784,358)	(517,178)
ПРИБЫЛЬ ДО РАСХОДА ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ		488,998	264,045
Расход по налогу на прибыль	15	(70,715)	(67,190)
Прибыль за период от продолжающейся деятельности		418,283	196,855
Прибыль за период от прекращенной деятельности	27	33,524	3,950
ЧИСТЫЙ ДОХОД		451,807	200,805
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД			
Чистое изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога на прибыль в сумме ноль тенге		128,435	(25,225)
Списание переоценки основных средств, за вычетом отложенного налога на прибыль в сумме ноль тенге		(102,988)	(24)
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ПОСЛЕ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ		25,447	(25,249)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		477,254	175,556
ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ			
Базовая и разведенная (тенге)	26	3,691.23	1,640.56

От имени Правления Компании:

Жеребятъев Д.И.
Председатель Правления

27 апреля 2011 года
г. Алматы, Казахстан



Чикунова Л.И.
Главный бухгалтер

27 апреля 2011 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 9-51 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

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

	Уставный капитал	Фонд переоценки инвестиций, имеющих в наличии для продажи	Прочие резервы	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого
31 декабря 2008 года	300,000	-	15,000	532,326	892,047	1,739,373
Прочий совокупный доход	-	(25,225)	-	(24)	-	(25,249)
Чистая прибыль	-	-	-	-	200,805	200,805
Итого совокупный доход за год	-	(25,225)	-	(24)	200,805	175,556
31 декабря 2009 года	300,000	(25,225)	15,000	532,302	1,092,852	1,914,929
Прочий совокупный доход	-	128,435	-	(102,988)	-	25,447
Чистая прибыль	-	-	-	-	451,807	451,807
Итого совокупный доход за год	-	128,435	-	(102,988)	451,807	477,254
31 декабря 2010 года	300,000	103,210	15,000	429,314	1,544,659	2,392,183

Жеребятьев Д.И.
Председатель Правления

27 апреля 2011 года
г. Алматы, Казахстан

6

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «КОММЕСК-ӨМІР»

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

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ			
ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до расхода по налогу на прибыль		488,998	264,045
Корректировки:			
Изменение в резервах незаработанных страховых премий		260,297	28,820
Изменение в резервах по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований, за вычетом доли перестраховщика		274,970	216,947
Амортизация основных средств и нематериальных активов		33,256	31,680
Чистый реализованный убыток от выбытия основных средств и списания нематериальных активов		827	1,157
Нереализованный доход от финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(16,849)	(176,112)
Формирование резерва по сомнительным долгам		38,261	(4,265)
Чистое изменение начисленных процентных доходов		(20,924)	(14,199)
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		1,058,836	348,073
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	33	(256,650)	(49,892)
Прочие активы	33	(31,621)	(50,764)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию		223,375	20,119
Прочие обязательства		24,149	4,445
Приток денежных средств от операционной деятельности до выплаты налога на прибыль		1,018,089	271,981
Налог на прибыль уплаченный		(95,454)	(71,571)
Прибыль за период от прекращенной деятельности		33,524	3,950
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности		956,159	204,360

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «КОММЕСК-ӨМІР»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(56,376)	(27,128)
Поступления от реализации основных средств		8,023	3,066
Приобретение финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(144,238)	(136,538)
Поступления от продажи финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		631,292	305,263
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(1,277,898)	(95,421)
Поступления от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		241,933	-
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения		-	(611,782)
Соглашения обратного РЕПО		(224,000)	-
Средства размещенные на депозитах в банках		(125,033)	-
Изъятия с депозитов в банках		-	365,384
Приобретение нематериальных активов		(15,651)	1,788
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(961,948)	(195,368)
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		(5,789)	8,992
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	4	84,519	75,527
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	4	78,730	84,519

Сумма процентов полученных Компанией по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 г.г., составила 300,397 тыс. тенге и 311,876 тыс. тенге, соответственно.

От имени Правления Компании:

Жеребятъев Д.И.
Председатель Правления

27 апреля 2011 года
г. Алматы, Казахстан



Икунова Л.И.
Главный бухгалтер

27 апреля 2011 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 9-51 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «КОММЕСК-ӨМІР»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

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

Компания имеет лицензию на право осуществления страховой (перестраховочной) деятельности по отрасли общее страхование № 2.1.1 от 12 августа 2010 года, выданную Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее - «АФН»).

По состоянию на 31 декабря 2009 года Акционерное общество «Страховая Компания «Коммеск-Өмір» являлась головной компанией группы, в которую входило 13 дочерних компаний (далее “Группа”). В течение 2010 года Компания продала все дочерние компании.

Наименование	Процент участия	
	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
ТОО «Акмолинское дочернее предприятие «Коммеск-Өмір»	-	100%
ТОО «Актюбинское дочернее предприятие «Коммеск-Өмір»	-	100%
ТОО «Атбасарское дочернее предприятие «Коммеск-Өмір»	-	100%
ТОО «Атырауское дочернее предприятие «Коммеск-Өмір»	-	100%
ТОО «Карагандинское дочернее предприятие «Коммеск-Өмір»	-	100%
ТОО «Костанайское дочернее предприятие «Коммеск-Өмір»	-	100%
ТОО «Кзыл-Ординское дочернее предприятие «Коммеск-Өмір»	-	100%
ТОО «Павлодарское дочернее предприятие «Коммеск-Өмір»	-	100%
ТОО «Петропавловское дочернее предприятие «Коммеск-Өмір»	-	100%
ТОО «Семипалатинское дочернее предприятие «Коммеск-Өмір»	-	100%
ТОО «Талдыкорганское дочернее предприятие «Коммеск-Өмір»	-	100%
ТОО «Уральское дочернее предприятие «Коммеск-Өмір»	-	100%
ТОО «Устькаменогорское дочернее предприятие «Коммеск-Өмір»	-	100%
ТОО «Шымкентское дочернее предприятие «Коммеск-Өмір»	-	100%

Все дочерние предприятия являлись страховыми агентами Компании.

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

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

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов количество сотрудников, работающих в Группе, было 248 и 181, соответственно.

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

	31 декабря 2010 года %	31 декабря 2009 года %
Акционеры:		
ТОО «Сентрас Капитал»	74.52	12.70
Кан Е.П.	8.91	8.89
ТОО «CS Financial Products»	-	60.22
Прочие (менее чем 5%)	16.57	18.19
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов конечным акционером ТОО «Сентрас Капитал» и ТОО «CS Financial Products» являлся Абдразаков Е.С.

Операционная среда

Основная экономическая деятельность Компании осуществляется в Республике Казахстан. Законы и положения, влияющие на экономическую среду в Казахстане подвержены частым изменениям и в результате активы и операции Компании 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.

Действие мирового финансового кризиса, отрицательно сказавшимся на работе финансовых рынков и рынков капитала в 2008 и 2009 годах, снизилось. В то же время в значительной мере сохраняется экономическая неопределенность. Неблагоприятные изменения, связанные с системными рисками в мировой финансовой системе, например, с дальнейшим снижением цен на нефть и газ, могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики Казахстана, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Компании, а также в целом на хозяйственной деятельности Компании результатах ее деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

Кроме того, Казахстан столкнулся с относительно высоким уровнем инфляции (согласно данным государственных статистических органов, рост потребительских цен за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года, составил соответственно 7.8% и 6.2%).

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

2. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

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

Прочие критерии выбора принципов представления

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

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

Компания представляет статьи отчета о финансовом положении в целом в порядке ликвидности. Разбивка данных по возмещению или погашению в течение 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (краткосрочные) и в течение более чем 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (долгосрочные) представлена в Примечании 32.

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

Основные допущения

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

Функциональная валюта

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

Финансовая отчетность включает отчетности Компании и компаний, контролируемых Компанией (дочерние компании). Контроль возникает, когда Компания имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику дочерних компаний в целях получения выгод от их деятельности.

Доходы и расходы дочерних предприятий, приобретенных или проданных в течение года, включаются в отчет о совокупном доходе начиная с момента их фактического приобретения или до фактической даты продажи, соответственно. Общий совокупный доход дочерних предприятий относится на акционеров Компании и неконтрольные доли владения, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтрольным долям владения.

Изменения в доле владения Группы в существующих дочерних предприятиях

В случае утраты Группой контроля над дочерним предприятием прибыль или убыток от выбытия рассчитывается как разница между (1) справедливой стоимостью полученного вознаграждения и справедливой стоимостью оставшейся доли и (2) балансовой стоимостью активов (включая гудвил) и обязательств дочернего предприятия, а также неконтрольных долей владения. В случае учета активов дочернего предприятия по стоимости переоценки или справедливой стоимости и признания соответствующей накопленной прибыли или убытка в составе прочего совокупного дохода и их накопления в составе капитала суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода и накопленные в составе капитала, учитываются, как если бы Компания напрямую продала соответствующие активы (т.е. реклассифицируются в отчет о совокупном доходе или переводятся напрямую в нераспределенную прибыль, как предусмотрено применимыми МСФО). Справедливая стоимость оставшихся вложений в бывшее дочернее предприятие на дату утраты контроля принимается в качестве справедливой стоимости при первоначальном признании в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» или (в применимых случаях) в качестве стоимости первоначального признания вложений в зависимое или совместно контролируемое предприятие.

Признание процентных доходов и расходов

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

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

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

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

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

Признание доходов по соглашениям РЕПО и обратного РЕПО

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

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 Компания 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 Компания 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 Компания не сможет возместить непогашенные суммы по условиям контракта и когда влияние на суммы, которые Компания получит от перестраховщика, может быть достоверно оценено. Убыток по обесценению отражается в отчете о совокупном доходе.

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

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

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

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

Дебиторская задолженность по страхованию

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

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

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток («ОССЧПУ»); удерживаемые до погашения («УДП»); имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»). Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Финансовые активы категории ОССЧПУ

Финансовый актив классифицируется как ОССЧПУ, если он либо предназначен для торговли, либо определен в категорию ОССЧПУ при первоначальном признании.

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

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

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

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

Финансовые активы ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в отчете о совокупном доходе. Чистые прибыли или убытки включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу, и отражаются по строке «прочие прибыли и убытки» отчета о совокупном доходе. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 31.

Финансовые вложения, удерживаемые до погашения

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

Акции и срочные облигации, обращающиеся на организованных рынках, классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи» и отражаются по справедливой стоимости. У Компании также есть вложения в акции, не обращающиеся на организованном рынке, которые также классифицируются как финансовые активы категории ИНДП и учитываются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 31. Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе в составе фонда переоценки инвестиций, за исключением случаев обесценения, имеющих постоянный характер, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, и курсовых разниц, которые признаются в прибылях или убытках. При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признаваемые в фонде переоценки инвестиций, относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

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

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

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО по ценным бумагам и операции кредитования

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

Сделки РЕПО – это соглашения о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством по обратному приобретению финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению, плюс накопленный процент. Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, продолжают отражаться в финансовой отчетности, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом активов, в составе депозитарных инструментов с прочими финансовыми инструментами.

Компания заключает соглашения РЕПО по ценным бумагам и сделки по кредитным операциям, по которым она получает или передает обеспечение в соответствии с обычной рыночной практикой.

Передача ценных бумаг контрагентам отражается в отчете о финансовом положении только в случае, когда также передаются риски и выгоды, связанные с правом собственности.

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

Здания и сооружения, предназначенные для использования в производстве продукции, выполнении работ, оказании услуг, для управленческих нужд, показываются в отчете о финансовом положении по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на момент переоценки за вычетом начисленной впоследствии накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Переоценка проводится регулярно, с тем, чтобы балансовая стоимость основных средств существенно не отличалась от их справедливой стоимости на отчетную дату.

Любое увеличение стоимости зданий и сооружений в результате переоценки включается в прочий совокупный доход и накапливается в капитале в той мере, в какой оно превышает предыдущее снижение стоимости тех же активов, отраженное ранее как убыток. Переоценка в пределах сумм предыдущего снижения относится на финансовый результат. Снижение балансовой стоимости зданий и сооружений в результате переоценки также относится на финансовый результат в сумме его превышения над остатком фонда переоценки, созданного в результате предыдущих переоценок данного актива.

Расходы по амортизации переоцениваемых зданий и сооружений отражаются в прибылях и убытках. При последующей продаже или выбытии переоцениваемых зданий и сооружений остаток фонда переоценки основных средств списывается напрямую на счет нераспределенной прибыли.

Оборудование и прочие основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация начисляется для списания фактической или оценочной стоимости основных средств (за исключением земельных участков и объектов незавершенного строительства) за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей по следующим годовым ставкам:

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

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

Налогообложение

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

Текущий налог на прибыль

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

Отложенный налог на прибыль

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

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

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

Текущий и отложенный налог на прибыль за год

Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале соответственно.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Признание финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, когда:

- истекло право на получение денежных потоков от актива;
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива или оставила за собой право на получение денежных потоков от актива, но приняла на себя обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне по соответствующему договору;
- Компания (а) передала практически все риски и выгоды, связанные с активом, или (б) ни передала, ни оставила у себя практически все риски и выгоды, связанные с активом, но передала контроль над активом.

Признание финансового актива прекращается, когда он передан и выполнены требования для прекращения признания. Передача требует от Компании (а) передать контрактные права на получение денежных потоков по активу или (б) оставить за собой право на получение денежных потоков по активу, но принять контрактное обязательство по их выплате третьей стороне. После передачи Компания проводит переоценку степени, в которой она сохраняет за собой риски и выгоды от владения переданным активом. Если все риски и выгоды в основном были сохранены, актив продолжает учитываться в балансе. Если все риски и выгоды в основном были переданы, то признание актива прекращается. Если все риски и выгоды в основном не были ни оставлены, ни переданы, Компания проводит оценку того, был ли сохранен контроль над активом. Если Компания не сохранила контроль, то признание актива прекращается. Если Компания сохранила контроль над активом, то она продолжает учитывать актив в той мере, в какой продолжается ее участие в активе.

Финансовые обязательства

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

Доходы и расходы по страховой деятельности

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

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

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

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

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

Проверка адекватности обязательств

Компания выполняет проверку достаточности обязательств на каждую отчетную дату, чтобы убедиться в том, что обязательства по страхованию 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 отчете о совокупном доходе.

Резервы по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований

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

РЗНУ создается в отношении существующих заявленных претензий, которые не были урегулированы на отчетную дату. Оценка делается на основании информации, полученной Компанией в ходе расследования страхового случая. РПНУ рассчитывается Компанией на основании предыдущей истории претензий/урегулирования страховых претензий, с использованием актуарных методов расчета, которые включают страховые треугольники, по классам страхования, по которым есть статистика. По классам страхования, по которым отсутствует 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 Компании возникших в результате прошлых событий текущих обязательств, для погашения которых вероятно потребуются 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.

Фонды, отраженные в составе прочего совокупного дохода в отчете о финансовом положении Компании, включают:

- фонд переоценки финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, в который относятся изменения справедливой стоимости финансовых вложений категории ИНДП;
- прочие фонды, в том числе составные части комбинированных финансовых обязательств, отражаемые в капитале.

Методика пересчета в тенге

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

Обменный курс

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

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Тенге/1 долл. США	147.50	148.46
Тенге/1 евро	196.88	213.95

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, когда Компания имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Применение новых и пересмотренных стандартов

В текущем году Компания 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 2010 года. Принятие новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к значительным изменениям в учетной политике Компании, которая использовалась для отражения данных текущего и предшествующих годов.

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

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

Поправки к МСФО 7

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

МСФО 9 (пересмотренный в 2010 году)

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

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

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

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

МСФО 9 действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года, досрочное применение разрешается.

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

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

4. ДЕНЬГИ

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Текущие банковские счета в тенге	21,032	17,362
Наличные средства в кассе	17,342	8,793
Текущие банковские счета в иностранной валюте	-	2,502
	<u>38,374</u>	<u>28,657</u>

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

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Вклады, размещенные в банках на одну ночь (Примечание 5)	40,356	55,862
Текущие банковские счета в тенге	21,032	17,362
Наличные средства в кассе	17,342	8,793
Текущие банковские счета в иностранной валюте	-	2,502
	<u>78,730</u>	<u>84,519</u>

5. ВКЛАДЫ, РАЗМЕЩЕННЫЕ В БАНКАХ НА ОДНУ НОЧЬ

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов вклады, размещенные в банках на одну ночь, состояли из депозита на одну ночь, на сумму 40,356 тыс. тенге и 55,862 тыс. тенге, соответственно, с процентной ставкой 1.5% годовых. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов вклады, размещенные в банках на одну ночь, включали начисленный процентный доход на сумму 45 тыс. тенге и 77 тыс. тенге, соответственно.

6. СРОЧНЫЕ ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ

	Процентная ставка, %	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
АО «Цесна Банк»	12.00	100,000	-
АО «Банк «Хоум Кредит»	12.00	<u>25,255</u>	<u>-</u>
		<u>125,255</u>	<u>-</u>

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов в состав срочных депозитов в банках включен начисленный процентный доход в сумме 255 тыс. тенге и ноль тенге, соответственно. Срок действия срочных депозитов варьирует между 3 месяцами и одним годом.

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

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2010 года	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2009 года
Корпоративные облигации казахстанских эмитентов:				
АО «Нурбанк»	9.00	268,937	9.00	110,238
АО «Банк Развития Казахстан»	6.00	101,909	6.00-6.50	238,845
АО «Kaspi Bank»	7.60-8.50	54,394	7.40-8.50	46,011
АО «RG Brands»	8.00	26,557	8.00	24,678
АО «АТФ Банк»	9.20	19,690	10.90	38,551
АО «Банк ЦентрКредит»	7.70	16,316	7.90-11.80	66,047
АО «Народный Банк Казахстана»	7.70	13,990	9.20	12,825
АО «Дочерний Банк «Сбербанк России»	-	-	11.00	136,497
АО «Казинвестбанк»	-	-	10.00	135,739
CenterCredit International BV	-	-	8.00	60,964
АО «Эксимбанк Казахстан»	-	-	9.00	46,666
АО «Дочерний Банк «Альфа Банк»	-	-	12.00	71,856
		<u>501,793</u>		<u>988,917</u>

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включали начисленный процентный доход на сумму 5,311 тыс. тенге и 22,230 тыс. тенге, соответственно.

8. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Корпоративные облигации	2,156,054	2,995
Акции	<u>252,226</u>	<u>84,916</u>
	<u>2,408,280</u>	<u>87,911</u>

9. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

	Процентная ставка к номиналу, %	31 декабря 2010 года	Процентная ставка к номиналу, %	31 декабря 2009 года
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	-	-	-	15,512
Корпоративные облигации:				
HSBK (EUROPE) B.V.	-	-	7.25	244,881
АТФ Капитал B.V.	-	-	9.25	204,695
АО «Казахстан Темир Жолы»	-	-	7.00	171,635
Tsesna International B.V.	-	-	9.88	141,492
KazMunaiGaz Finance Sub B.V.	-	-	8.38	120,431
NurFinance B.V.	-	-	9.38	112,074
АО «Европейский Банк Реконструкции и Развития»	-	-	8.80	105,015
АО «Банк ЦентрКредит»	-	-	9.90	2,650
		<u>-</u>		<u>1,118,385</u>

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 г.г. инвестиции, удерживаемые до погашения, включали начисленный процентный доход на сумму ноль тенге и 32,884 тыс. тенге, соответственно.

В начале 2010 года Компания продала некоторые инвестиции, удерживаемые до погашения. 25 января 2010 года Правление приняло решение о реклассификации всех инвестиций, удерживаемых до погашения, в инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, в соответствии с МСФО.

	25 января 2010 года Балансовая стоимость	25 января 2010 года Справедливая стоимость
АО «Народный Банк Казахстана»	244,881	347,104
ATF Capital B.V.	204,695	297,475
АО «Казахстан Темир Жолы»	171,635	291,162
Tsesna International B.V.	141,492	144,242
KazMunaiGaz Finance Sub B.V.	120,431	160,999
Nurfinance B.V.	112,074	132,215
Европейский Банк Реконструкции и Развития	105,016	103,177
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	15,512	16,338
АО «Банк ЦентрКредит»	2,650	3,448
	<u>1,118,386</u>	<u>1,496,160</u>

Разница между балансовой и справедливой стоимостью на дату реклассификации была отражена в прочем совокупном доходе на сумму 377,774 тыс. тенге в соответствии с МСБУ 39.

В течение двух месяцев после реклассификации, 82% от общей суммы реклассифицированных ценных бумаг было продано. По состоянию на 31 декабря 2010 года ценные бумаги ATF Capital B.V. и АО «Банк ЦентрКредит» с балансовой стоимостью 223,441 тыс. тенге и 3,610 тыс. тенге, соответственно, остались непроданными.

В соответствии с МСБУ 39, в течение последующих двух лет Компания не будет иметь право классифицировать какие-либо финансовые активы как удерживаемые до погашения.

10. СОГЛАШЕНИЯ ОБРАТНОГО РЕПО

	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Ноты НБРК	220,013	231,561	-	-
АО «Банк Развития Казахстана»	4,024	3,591	-	-
Итого	<u>224,037</u>	<u>235,152</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

11. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СТРАХОВАНИЮ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЮ

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Страховые премии к получению от страхователей	355,081	107,724
Страховые премии к получению от перестрахователей	8,185	7,893
Страховые выплаты к возмещению от перестраховщиков	495	2,759
Комиссионное вознаграждение, подлежащее получению	406	1,110
Прочая дебиторская задолженность от страховой деятельности	<u>11,969</u>	<u>-</u>
	376,136	119,486
За минусом резерва под обесценение	<u>(2,620)</u>	<u>(1,397)</u>
	<u>373,516</u>	<u>118,089</u>

12. РЕЗЕРВ НЕЗАРАБОТАННЫХ СТРАХОВЫХ ПРЕМИЙ

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года	Изменения в резерве незаработанных страховых премий
Резерв незаработанных страховых премий, общая сумма	1,264,057	728,798	535,259
Резерв незаработанных страховых премий, доля перестраховщика	<u>(296,472)</u>	<u>(21,510)</u>	<u>(274,962)</u>
Резерв незаработанных страховых премий, за вычетом доли перестраховщика (Примечание 20)	<u>967,585</u>	<u>707,288</u>	<u>260,297</u>
	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года	Изменения в резерве незаработанных страховых премий
Резерв незаработанных страховых премий, общая сумма	728,798	692,221	36,577
Резерв незаработанных страховых премий, доля перестраховщика	<u>(21,510)</u>	<u>(13,753)</u>	<u>(7,757)</u>
Резерв незаработанных страховых премий, за вычетом доли перестраховщика (Примечание 20)	<u>707,288</u>	<u>678,468</u>	<u>28,820</u>

13. РЕЗЕРВЫ ПО УБЫТКАМ И РАСХОДАМ НА УРЕГУЛИРОВАНИЕ СТРАХОВЫХ ТРЕБОВАНИЙ

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

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

	Общая сумма	2010 год Доля пере- страховщика	Чистая сумма резерва	Общая сумма	2009 год Доля пере- страховщика	Чистая сумма резерва
Резерв по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований, 1 января	374,824	(13,158)	361,666	147,567	(2,848)	144,719
Плюс произошедшие убытки (Примечание 21)	1,007,000	(19,448)	987,552	853,508	(26,684)	826,824
Минус оплаченные убытки (Примечание 21)	<u>(722,608)</u>	<u>10,026</u>	<u>(712,582)</u>	<u>(626,251)</u>	<u>16,374</u>	<u>(609,877)</u>
Резервы по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований, 31 декабря	<u>659,216</u>	<u>(22,580)</u>	<u>636,636</u>	<u>374,824</u>	<u>(13,158)</u>	<u>361,666</u>

14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля	Здания и сооружения	Транспортные средства	Машины и оборудование	Прочие активы	Всего
Первоначальная/переоцененная стоимость						
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
Поступления	4	11,728	11,292	19,221	14,131	56,376
Списано при выбытии дочерних организаций	(4)	(458)	(5,317)	(1,522)	(2,095)	(9,396)
Переоценка	(33,782)	(107,480)	-	-	-	(141,262)
Выбытия	-	-	(11,948)	(3,726)	(1,652)	(17,326)
31 декабря 2010 года	25,440	644,956	34,986	52,117	38,738	796,237
Накопленная амортизация						
31 декабря 2008 года	-	(216,415)	(17,402)	(20,548)	(13,262)	(267,627)
Амортизационные отчисления	-	(18,360)	(4,608)	(6,278)	(2,585)	(31,831)
Списано при выбытии	-	195	5,251	3,512	2,508	11,466
31 декабря 2009 года	-	(234,580)	(16,759)	(23,314)	(13,339)	(287,992)
Амортизационные отчисления	-	(18,709)	(4,892)	(3,632)	(2,359)	(29,592)
Списано при переоценке	-	38,275	-	-	-	38,275
Списано при выбытии дочерних организаций	-	99	2,055	629	643	3,426
Списано при выбытии	-	-	6,359	3,060	1,362	10,781
31 декабря 2010 года	-	(214,915)	(13,237)	(23,257)	(13,693)	(265,102)
Остаточная балансовая стоимость						
31 декабря 2010 года	25,440	430,041	21,749	28,860	25,045	531,135
31 декабря 2009 года	59,222	506,586	24,200	14,830	15,015	619,853

В декабре 2010 года независимыми оценщиками была произведена переоценка земли, зданий и сооружений Компании. Оценка основывалась на последних коммерческих операциях на рынке. Доход от переоценки, за вычетом отложенного налога был учтен в прочем совокупном доходе и показан как Фонд переоценки основных средств.

По состоянию 31 декабря 2010 и 2009 годов в состав основных средств были включены полностью амортизированные основные средства в сумме 25,018 тыс. тенге и 45,873 тыс. тенге, соответственно.

15. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Компания составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан. Согласно налоговому законодательству Республики Казахстан налог на прибыль рассчитывается на страховые премии к получению от страхователей за вычетом суммы премий уплаченных по договорам перестрахования.

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

Сумма отложенного налога на прибыль рассчитана путем применения действующей на дату соответствующего баланса установленной ставки налогообложения к временным разницам между налогооблагаемой базой активов и обязательств и учтенными в финансовой отчетности суммами. Временные разницы на 31 декабря 2010 и 2009 годов, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Вычитаемые временные разницы:		
Кредиторская задолженность по перестрахованию	252,210	20,105
Резерв незаработанных страховых премий, за вычетом аквизиционных расходов	1,226,366	678,531
	<u>1,478,486</u>	<u>698,636</u>
Налогооблагаемые временные разницы:		
Резерв незаработанных страховых премий, доля перестраховщика	(296,472)	(21,510)
	<u>(296,472)</u>	<u>(21,510)</u>
Чистые вычитаемые временные разницы	<u>1,182,014</u>	<u>677,126</u>
Чистые активы по отложенному налогу на прибыль по установленной ставке 4% и 8% для связанных сторон	<u>47,501</u>	<u>27,133</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 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Прибыли до расхода по налогу на прибыль	<u>488,998</u>	<u>264,045</u>
Налог по установленной ставке	19,560	10,720
Налоговый эффект от постоянных разниц и налогообложения определенных сумм по другим ставкам	<u>51,155</u>	<u>56,470</u>
Расход по налогу на прибыль	<u>70,715</u>	<u>67,190</u>

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	91,083	68,906
Экономия по отложенному налогу на прибыль	(20,368)	(1,716)
Расход по налогу на прибыль	70,715	67,190
	2010 год	2009 год
Активы по отложенному налогу на прибыль		
На начало года	27,133	25,417
Экономия по отложенному налогу на прибыль	20,368	1,716
На конец года	47,501	27,133

16. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Прочие финансовые активы:		
Дебиторская задолженность по решению суда	4,111	4,126
Итого прочие финансовые активы	4,111	4,126
Прочие нефинансовые активы:		
Авансы, выданные за товары и услуги	42,012	11,315
Нематериальные активы	19,365	8,726
Товарно-материальные запасы	17,771	8,953
Предоплата по медицине	10,353	8,257
Расходы будущих периодов	7,342	8,600
Предоплата по тендеру	5,283	30,991
Текущие налоговые активы	3,418	-
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	593	975
Предоплаченное комиссионное вознаграждение	501	7,529
Задолженность работников	371	1,633
Прочие	113	67
Итого прочие нефинансовые активы	107,122	87,046
	111,233	91,172
За вычетом резервов под обесценение	(12,032)	(5,623)
Итого прочие активы	99,201	85,549

17. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СТРАХОВАНИЮ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЮ

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Кредиторская задолженность по перестрахованию	228,664	15,486
Авансы полученные от клиентов	66,893	49,154
Задолженность перед страхователями	10,747	16,018
Задолженность перед агентами и брокерами	1,706	3,977
	308,010	84,635

18. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Прочие финансовые обязательства:		
Задолженность перед сотрудниками	36,278	31,084
Кредиторская задолженность по материалам	19,327	9,745
Задолженность перед АО «Фонд гарантирования страховых выплат»	6,944	4,609
	62,549	45,438
Прочие нефинансовые обязательства:		
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	12,135	6,889
Социальный налог к уплате	4,941	3,170
Задолженность по дивидендам, объявленным в предыдущих периодах	1,638	1,638
Прочие	3,761	3,705
	85,034	60,840

19. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов 122,400 простых акций Компании, номиналом в 300,000 тыс. тенге были утверждены и выпущены. Каждая простая акция дает право на один голос и акции равны при распределении дивидендов.

20. ЗАРАБОТАННЫЕ ПРЕМИИ, ЗА ВЫЧЕТОМ ПЕРЕДАННЫХ В ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ

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

	Обязательная ГПО* владелец- автотранс- порта	Страхование имущества	Обязатель- ная ГПО работодателя	Гражданско- правовая ответствен- ность	Медицинское страхование	Страхование грузов	Прочее обязательное страхование	Год, закончив- шийся 31 декабря 2010 года Всего
Премии по прямому страхованию	982,574	542,405	407,669	392,154	294,309	77,649	76,976	2,773,736
Премии по принятому перестрахованию	-	(3,014)	11,921	18,690	4,300	162	-	32,059
Страховые премии, общая сумма	982,574	539,391	419,590	410,844	298,609	77,811	76,976	2,805,795
Страховые премии, переданные в перестрахование	(35,990)	(496,242)	(10,113)	(224,203)	-	(12,321)	-	(778,869)
Страховые премии, за вычетом переданных в перестрахование	946,584	43,149	409,477	186,641	298,609	65,490	76,976	2,026,926
Изменение в резерве незаработанных страховых премий, общая сумма	(48,771)	(260,162)	(147,110)	(51,534)	(13,324)	(8,648)	(5,710)	(535,259)
Изменение в резерве незаработанных страховых премий, доля перестраховщика	9,163	251,258	2,036	9,940	-	2,632	(67)	274,962
Изменение в резерве незаработанных страховых премий, нетто	(39,608)	(8,904)	(145,074)	(41,594)	(13,324)	(6,016)	(5,777)	(260,297)
Заработанные премии, за вычетом переданных в перестрахование	906,976	34,245	264,403	145,047	285,285	59,474	71,199	1,766,629

*ГПО- гражданско-правовая ответственность

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

	Обязательная ГПО владельцев авто- транспорта	Страхование имущества	Обязательная ГПО работодателя	Гражданско- правовая ответствен- ность	Медицинское страхование	Страхование грузов	Прочее обязательное страхование	Год, закончив- шийся 31 декабря 2009 года Всего
Премии по прямому страхованию	872,904	77,222	134,874	251,003	248,470	48,254	114,349	1,747,076
Премии по принятому перестрахованию	-	23,277	3,844	16,901	1,480	36	813	46,351
Страховые премии, общая сумма	872,904	100,499	138,718	267,904	249,950	48,290	115,162	1,793,427
Страховые премии, переданные в перестрахование	(167)	(55,104)	(5,557)	(173,218)	-	(5,919)	45,578	(194,387)
Страховые премии, за вычетом переданных в перестрахование	872,737	45,395	133,161	94,686	249,950	42,371	160,740	1,599,040
Изменение в резерве незаработанных страховых премий, общая сумма	(48,035)	(14,319)	37,143	7,455	(17,621)	(719)	(481)	(36,577)
Изменение в резерве незаработанных страховых премий, доля перестраховщика	85	6,844	(3,028)	3,399	-	750	(293)	7,757
Изменение в резерве незаработанных страховых премий, нетто	(47,950)	(7,475)	34,115	10,854	(17,621)	31	(774)	(28,820)
Заработанные премии, за вычетом переданных в перестрахование	824,787	37,920	167,276	105,540	232,329	42,402	159,966	1,570,220

21. ПРОИЗОШЕДШИЕ УБЫТКИ, ЗА ВЫЧЕТОМ ПЕРЕДАННЫХ В ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ

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

	Обязательная ГПО владельцев авто- транспорта	Гражданско- правовая ответствен- ность	Медицинское страхование	Обязательная ГПО работодателя	Страхование имущества	Страхование грузов	Прочее обязательное страхование	Год, закончив- шийся 31 декабря 2010 года Всего
Оплаченные убытки по страхованию	(266,892)	(81,761)	(265,344)	(99,828)	(1,445)	(5,443)	(1,223)	(721,936)
Оплаченные убытки по принятому перестрахованию	-	(405)	-	(267)	-	-	-	(672)
Оплаченные убытки, общая сумма	(266,892)	(82,166)	(265,344)	(100,095)	(1,445)	(5,443)	(1,223)	(722,608)
Оплаченные убытки, доля перестраховщика	-	7,589	-	1,488	949	-	-	10,026
Оплаченные убытки, нетто	(266,892)	(74,577)	(265,344)	(98,607)	(496)	(5,443)	(1,223)	(712,582)
Изменение в резервах по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований, общая сумма	(12,901)	13,296	(1,752)	(274,344)	(23,203)	(19,867)	34,379	(284,392)
Изменение в резервах по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований, доля перестраховщика	(8)	(1,907)	-	(5,794)	19,708	(264)	(2,313)	9,422
Чистое изменение в резервах по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований	(12,909)	11,389	(1,752)	(280,138)	(3,495)	(20,131)	32,066	(274,970)
Произошедшие убытки, за вычетом переданных в перестрахование	(279,801)	(63,188)	(267,096)	(378,745)	(3,991)	(25,574)	30,843	(987,552)

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

	Обязательная ГПО владельцев авто- транспорта	Гражданско- правовая ответствен- ность	Медицинское страхование	Обязательная ГПО работодателя	Страхование имущества	Страхование грузов	Прочее обязательное страхование	Год, закончив- шийся 31 декабря 2009 года Всего
Оплаченные убытки по страхованию	(242,084)	(46,142)	(191,154)	(82,485)	(42,992)	(11,658)	(896)	(617,411)
Оплаченные убытки по принятому перестрахованию	-	(18)	-	-	(8,822)	-	-	(8,840)
Оплаченные убытки, общая сумма	(242,084)	(46,160)	(191,154)	(82,485)	(51,814)	(11,658)	(896)	(626,251)
Оплаченные убытки, доля перестраховщика	-	-	-	7,285	5,897	3,192	-	16,374
Оплаченные убытки, нетто	(242,084)	(46,160)	(191,154)	(75,200)	(45,917)	(8,466)	(896)	(609,877)
Изменение в резервах по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований, общая сумма	(38,800)	(8,005)	(71,521)	(67,961)	(11,294)	5,238	(34,914)	(227,257)
Изменение в резервах по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований, доля перестраховщика	8	31	-	5,309	2,513	174	2,275	10,310
Чистое изменение в резервах по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований	(38,792)	(7,974)	(71,521)	(62,652)	(8,781)	5,412	(32,639)	(216,947)
Произошедшие убытки, за вычетом переданных в перестрахование	(280,876)	(54,134)	(262,675)	(137,852)	(54,698)	(3,054)	(33,535)	(826,824)

22. КОМИССИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

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

	Обязательная ГПО владельцев автограниц- порта	Обязательная ГПО работодателя	Прочее обязательное страхование	Медицинское страхование	Страхование имущества	Страхование грузов	Гражданско- правовая ответствен- ность	31 декабря 2010 года Всего
Комиссионные доходы	-	1,840	-	-	11,121	1,980	14,126	29,067
Комиссионные расходы	(58,741)	(27,044)	(9,475)	(20,884)	(15,232)	(8,607)	(11,926)	(151,909)
	(58,741)	(25,204)	(9,475)	(20,884)	(4,111)	(6,627)	2,200	(122,842)

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

	Обязательная ГПО владельцев автограниц- порта	Обязательная ГПО работодателя	Прочее обязательное страхование	Медицинское страхование	Страхование имущества	Страхование грузов	Гражданско- правовая ответствен- ность	31 декабря 2009 года Всего
Комиссионные доходы	-	1,220	55	-	9,232	636	-	11,143
Комиссионные расходы	(71,695)	(11,743)	(7,186)	(6,364)	(13,262)	(2,422)	(1,056)	(113,728)
	(71,695)	(10,523)	(7,131)	(6,364)	(4,030)	(1,786)	(1,056)	(102,585)

23. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Убыток от переоценки финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(11,436)	(180,024)
Реализованный доход от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	379,054	-
Процентные доходы	321,244	326,076
	<u>688,862</u>	<u>146,052</u>
	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Процентные доходы включают:		
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости	305,986	118,781
- процентные доходы по финансовым активам, не подвергавшимся обесценению	15,258	207,295
Итого процентные доходы	<u>321,244</u>	<u>326,076</u>
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по инвестициям, удерживаемые до погашения	8,593	180,373
Проценты по депозитам в банках	5,088	23,593
Проценты по ценным бумагам, приобретенным по соглашениям обратного РЕПО	1,577	3,329
	<u>15,258</u>	<u>207,295</u>
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости, включают:		
Проценты по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	213,197	24
Проценты по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	92,789	118,757
	<u>305,986</u>	<u>118,781</u>
	<u>321,244</u>	<u>326,076</u>

24. ЗАРПЛАТА И ПРОЧИЕ ВЫПЛАТЫ, АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Зарплата и прочие выплаты включали:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Зарплата и бонусы	403,588	362,582
Затраты на социальное обеспечение	37,942	22,273
	<u>441,530</u>	<u>384,855</u>

Административные и операционные расходы включали:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Реклама	90,247	56,102
Выплаты АО «Фонд гарантирования страховых выплат»	29,764	26,404
Административные расходы	21,517	42,221
Аренда	16,624	9,477
Услуги аудита и консалтинга	16,076	21,636
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	14,995	5,769
Связь	14,769	14,240
Транспорт	10,323	8,006
Почтовые услуги	7,810	7,200
Командировочные расходы	6,828	5,702
Коммунальные расходы	5,052	4,848
Страхование	4,414	4,498
Канцелярские товары	4,120	4,359
Обучение	3,553	3,094
Банковские комиссии и гонорар	-	623
Прочее	6,055	5,694
	<u>252,147</u>	<u>219,873</u>

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Курсовые разницы, нетто	(6,940)	138,962
Торговые операции, нетто	<u>(3,231)</u>	<u>(464)</u>
Итого чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой	<u>(10,171)</u>	<u>138,498</u>

26. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Чистая прибыль	451,807	200,805
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>3,691.23</u>	<u>1,640.56</u>

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

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 г.г. Компания не выпускала привилегированных акций.

Компания рассчитала балансовую стоимость одной простой акции в соответствии с методологией расчетов балансовой стоимости одной простой акции предоставленной КФБ.

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

Вид акций	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года			Год, закончившийся 31 декабря 2009 года		
	Акции в обращении (количество акции)	Сумма для расчета балансовой стоимости тыс. тенге	Балансовая стоимость одной акции, тенге	Акции в обращении (количество акции)	Сумма для расчета балансовой стоимости тыс. тенге	Балансовая стоимость одной акции, тенге
Простые акции	122,400	2,372,818	19,386	122,400	1,906,203	15,574
		<u>2,372,818</u>			<u>1,906,203</u>	

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

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

27. ПРИБЫЛЬ ОТ ПРЕКРАЩЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В течение 2010 года руководство Компании приняло решение о продаже всех дочерних организаций. По состоянию на 1 января 2010 года в Группу входило 13 дочерних организаций.

Сделка официально была завершена 20 октября 2010 года, на эту дату весь контроль был передан Заглиеву А.И. и Волохову М.И., не являющимися связными сторонами компании.

	Период с 1 января 2010 года по 20 октября 2010 года	31 декабря 2010 года
Прибыль за период от прекращенной деятельности		
Доходы	55,847	3,950
Расходы	<u>(59,337)</u>	<u>-</u>
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(3,490)	3,950
Расходы по налогу на прибыль	<u>(88)</u>	<u>-</u>
Убыток от продажи компании	(3,578)	-
Прибыль от прекращенной деятельности	<u>37,102</u>	<u>3,950</u>
Прибыль за период от прекращенной деятельности	<u>33,524</u>	<u>3,950</u>
Движение денежных средств от прекращенной деятельности:		
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности	(11,735)	-
Чистый приток денежных средств от инвестиционной деятельности	<u>5,941</u>	<u>-</u>
Чистый отток денежных средств	<u>(5,794)</u>	<u>-</u>

28. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные иски

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

Налогообложение

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

Пенсионные выплаты

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

Обязательства по операционной аренде

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

Обязательства по капитальным затратам

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

29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Резерв незаработанных страховых премий	471	1,264,057	556	728,798
- ключевой управленческий персонал Компании	471		556	

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года		За год, закончившийся 31 декабря 2009 год	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Страховые премии, общая сумма	1,582	2,805,795	77,990	1,793,427
- дочерние компании	-		217	
- лица с управлением сочленения или значительным влиянием на компанию	22		46,395	
- ключевой управленческий персонал Компании	776		1,020	
- прочие связанные стороны	784		30,358	
Оплаченные убытки, общая сумма	115	722,608	351	626,251
- дочерние компании	-		138	
- ключевой управленческий персонал Компании	115		213	
Зарплата и прочие выплаты	79,146	441,530	52,000	384,855
- ключевой управленческий персонал Компании	79,146		52,000	
Административные и операционные расходы	2,153	252,147	991	219,873
- ключевой управленческий персонал Компании	2,153		991	

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

30. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

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

Операционные сегменты

Компания осуществляет свою деятельность операционных сегментах, разделенных по бизнес продуктам. Доходы и расходы, относящиеся к основным бизнес продуктам Компании, в разрезе операционных сегментов раскрыты в Примечаниях 20, 21 и 22. Активы и обязательства Компании, как и другие доходы и расходы не могут быть разбиты по бизнес продуктам. Соответственно, эта информация не была раскрыта в финансовой отчетности.

Существенные доходы или расходы по операциям между операционными сегментами отсутствуют.

Географическая концентрация

По состоянию на 31 декабря 2010 года в основном все финансовые активы и обязательства Компании были сконцентрированы в Республике Казахстан, за исключением кредиторской задолженности по страхованию и перестрахованию в странах ОЭСР в сумме 178,167 тыс. тенге.

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

31. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Приведенные ниже данные о расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов соответствуют требованиям МСБУ 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Компания смогла бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

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

	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	1,118,385	2,381,274

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

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

Компания подходит к оценке и распределению справедливой стоимости по иерархии для определенных значительных классов финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости представлен ниже:

	31 декабря 2010 года (Уровень 1)	31 декабря 2009 года (Уровень 1)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	501,793	988,917
Инвестиции имеющиеся в наличии для продажи	2,381,475	61,106

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 г.г., акции АО «Рахат» и АО «Фонд гарантирования страховых выплат» на общую сумму 26,805 тыс. тенге, классифицируемые как инвестиции имеющиеся в наличии для продажи, были отражены по себестоимости.

32. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

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

Политики по страхованию

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

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

Перестрахование

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

Страховые резервы

Компания использует актуарные методы и допущения при оценке обязательств по страхованию и перестрахованию. В Примечаниях 13 и 21 раскрываются резервы по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований. Компания осуществляет анализ изменений этих резервов.

Инвестиционные риски

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

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

Кредитный риск

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

Максимальный размер кредитного риска

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

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам. Для финансовых активов, 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 2010 года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Деньги	38,374	-	38,374	-	38,374
Вклады, размещенные на одну ночь	40,356	-	40,356	-	40,356
Срочные депозиты в банках	125,255	-	125,255	-	125,255
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	501,793	-	501,793	-	501,793
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2,408,280	-	2,408,280	-	2,408,280
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	373,516	-	373,516	-	373,516
Соглашения обратного РЕПО	224,037	-	224,037	-	224,037
Прочие финансовые активы	4,111	-	4,111	-	4,111

	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 прибыль или убыток	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	118,089	-	118,089	-	118,089
Прочие финансовые активы	4,126	-	4,126	-	4,126

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 Компании по кредитным рейтингам:

	AAA	A	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2010 года Итого
Деньги	-	-	38,374	-	38,374
Вклады, размещенные на одну ночь	-	-	40,356	-	40,356
Срочные депозиты в банках	-	-	125,255	-	125,255
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	475,236	26,557	501,793
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	86,750	2,281,489	40,041	2,408,280
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	-	-	373,516	373,516
Соглашения обратного РЕПО	-	-	224,037	-	224,037
Прочие финансовые активы	-	-	-	4,111	4,111

	AAA	A	<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 прибыль или убыток	-	-	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	-	-	-	118,089	118,089
Прочие финансовые активы	-	-	-	4,126	4,126

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

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

	Текущие необесцененные активы	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные	Обесцененные финансовые активы	31 Декабря 2010 года Итого
Деньги	38,374	-	-	38,374
Вклады, размещенные на одну ночь	40,356	-	-	40,356
Срочные депозиты в банках	125,255	-	-	125,255
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	501,793	-	-	501,793
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2,408,280	-	-	2,408,280
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	373,516	-	-	373,516
Соглашения обратного РЕПО	224,037	-	-	224,037
Прочие финансовые активы	4,111	-	-	4,111

	Текущие необесце- ненные активы	Финансовые активы, просро- ченные, но не обесцененные	Обесценен- ные финан- совые 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 прибыль или убыток	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	118,089	-	-	118,089
Прочие финансовые активы	4,126	-	-	4,126

Риск ликвидности

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

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

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

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.– 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2010 года Всего
Финансовые активы:							
Вклады, размещенные на одну ночь	40,356	-	-	-	-	-	40,356
Срочные депозиты в банках	-	-	125,255	-	-	-	125,255
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	312,578	87,306	101,909	-	501,793
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	88,136	139,725	1,504,422	423,771	-	2,156,054
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты с фиксированной ставкой	40,356	88,136	577,558	1,591,728	525,680	-	2,823,458
Деньги	38,374	-	-	-	-	-	38,374
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	252,226	252,226
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	22,173	27,021	317,441	6,881	-	-	373,516
Соглашения обратного РЕПО	224,037	-	-	-	-	-	224,037
Прочие финансовые активы	4,111	-	-	-	-	-	4,111
Всего финансовые активы	329,051	115,157	894,999	1,598,609	525,680	252,226	3,715,722
Финансовые обязательства:							
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	65,403	6,094	222,740	13,773	-	-	308,010
Прочие финансовые обязательства	62,549	-	-	-	-	-	62,549
Всего финансовые обязательства	127,952	6,094	222,740	13,773	-	-	370,559
Разница между финансовыми активами и обязательствами	201,099	109,063	672,259	1,584,836	525,680		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	40,356	88,136	577,558	1,591,728	525,680		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	40,356	128,492	706,050	2,297,778	2,823,458		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом в процентном выражении от общих финансовых активов	1.09%	3.46%	19.00%	61.84%	75.99%		

	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 прибыль или убыток	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
Денег	28,657	-	-	-	-	-	28,657
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	2,995	-	84,916	87,911
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	100,122	10,838	6,323	806	-	-	118,089
Прочие финансовые активы	4,126	-	-	-	-	-	4,126
Всего финансовые активы	1,177,684	10,838	268,342	441,001	419,166	84,916	2,401,947
Финансовые обязательства:							
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	61,920	14,663	4,337	3,715	-	-	84,635
Прочие финансовые обязательства	45,438	-	-	-	-	-	45,438
Всего финансовые обязательства	107,358	14,663	4,337	3,715	-	-	130,073
Разница между финансовыми активами и обязательствами	1,070,326	(3,825)	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	43.50%	43.50%	54.41%	72.61%	90.06%		

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

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

Рыночный риск

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

Процентный риск

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

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

Влияние на чистую прибыль и капитал представлено следующим образом:

	На 31 декабря 2010 года		На 31 декабря 2009 года	
	Ставка процента +3%	Ставка процента -3%	Ставка процента +3%	Ставка процента -3%
Влияние на чистую прибыль и капитал	(124,967)	164,357	(85,906)	109,390

Валютный риск

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

	Тенге	Доллар США USD 1 = KZT 147.50	Прочая валюта	31 декабря 2010 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Деньги	38,374	-	-	38,374
Вклады, размещенные на одну ночь	40,356	-	-	40,356
Срочные депозиты в банках	125,255	-	-	125,255
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	130,947	370,846	-	501,793
Инвестиции имеющиеся в наличии для продажи	988,581	1,018,177	401,522	2,408,280
Соглашения обратного РЕПО	224,037	-	-	224,037
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	138,192	234,805	519	373,516
Прочие финансовые активы	4,111	-	-	4,111
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	1,689,853	1,623,828	402,041	3,715,722
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	90,737	213,780	3,493	308,010
Прочие финансовые обязательства	62,549	-	-	62,549
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	153,286	213,780	3,493	370,559
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	1,536,565	1,410,048	398,548	

	Тенге	Доллар США USD 1 = KZT 148.46	Прочая валюта	31 декабря 2009 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Деньги	26,155	2,502	-	28,657
Вклады, размещенные на одну ночь	55,862	-	-	55,862
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	578,870	410,047	-	988,917
Инвестиции имеющиеся в наличии для продажи	26,805	58,111	2,995	87,911
Инвестиции, удерживаемые до погашения	18,161	995,208	105,016	1,118,385
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	118,089	-	-	118,089
Прочие финансовые активы	4,126	-	-	4,126
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	828,068	1,465,868	108,011	2,401,947
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	72,509	12,126	-	84,635
Прочие финансовые обязательства	45,438	-	-	45,438
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	117,947	12,126	-	130,073
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	710,121	1,453,742	108,011	

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к увеличению и уменьшению курса доллара США и прочих валют к тенге. 30% - это уровень чувствительности, который используется внутри Компании при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Компании и представляет собой оценку руководством Компании возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых используются курсы, измененные на 30%. Анализ чувствительности включает как ссуды, предоставленные Компании, 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 2010 и 2009 годов:

	На 31 декабря 2010 года		На 31 декабря 2009 года	
	тенге/доллар США +30%	тенге/доллар США +30%	тенге/доллар США +30%	тенге/доллар США +30%
Влияние на прибыли или убытки	423,014	(423,014)	436,122	(436,122)
	На 31 декабря 2010 года		На 31 декабря 2009 года	
	Прочая валюта +30%	Прочая валюта -30%	Прочая валюта +30%	Прочая валюта -30%
Влияние на прибыли или убытки	119,564	(119,564)	32,403	(32,403)

Ценовой риск

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

	На 31 декабря 2010 года		На 31 декабря 2009 года	
	повышение цен на ценные бумаги на 1%	снижение цен на ценные бумаги на 1%	повышение цен на ценные бумаги на 1%	снижение цен на ценные бумаги на 1%
Влияние на капитал	2,522	(2,522)	586	(586)

33. ИЗМЕНЕНИЕ КЛАССИФИКАЦИИ

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

	Первоначально отражено, 31 декабря 2009 года	Сумма корректировки 31 декабря 2009 года	Пересмотрено, 31 декабря 2009 года
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	164,866	(46,777)	118,089
Прочие финансовые активы	38,772	46,777	85,549

Вышеуказанные изменения классификации не влияют на сравнительный отчет о финансовом положении, и по существу Руководство считает, что нет необходимости представлять третий отчет о финансовом положении и соответствующие примечания, и отсутствие этой информации не считается существенным упущением.

34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

13 апреля 2010 года Президент Республики Казахстан издал указ о упразднении деятельности Агентства Финансового надзора (далее «АФН»), и передачи всех прав и обязанностей Национальному Банку Республики Казахстан.