

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ДОЧЕРНЯЯ СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ
НАРОДНОГО БАНКА КАЗАХСТАНА
«ХАЛЫК–КАЗАХИНСТРАХ»**

Финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ДОЧЕРНЯЯ СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ
НАРОДНОГО БАНКА КАЗАХСТАНА «ХАЛЫК–КАЗАХИНСТРАХ»**

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА:	
Отчет о прибылях и убытках	4
Отчет о совокупном доходе	5
Отчет о финансовом положении	6
Отчет об изменениях в капитале	7
Отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к финансовой отчетности	10-53

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ДОЧЕРНЯЯ СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ НАРОДНОГО БАНКА КАЗАХСТАНА «ХАЛЫК-КАЗАХИНСТРАХ»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое состояние Акционерного общества «Дочерняя страховая компания Народного Банка Казахстана «Халык-Казахинстрах» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2011 года, результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

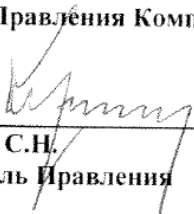
- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения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

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.


Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, была утверждена руководством Компании 5 марта 2012 года.

От имени Правления Компании:


Имангазин С.Н.
Председатель Правления

5 марта 2012 года
г. Алматы, Казахстан




Гулякбаев Е.С.
Главный бухгалтер

5 марта 2012 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 10-53 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества «Дочерняя страховая компания Народного Банка Казахстана «Халык-Казахинстрах»:

Заключение о финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Дочерняя страховая компания Народного Банка Казахстана «Халык-Казахинстрах» (далее – «Компания»), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года и соответствующие отчеты о прибылях и убытках, о совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих пояснений.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

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

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

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

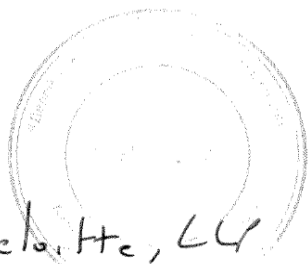
Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании; каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томацу Лимитед» и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about. Подробная информация о юридической структуре «Делойта» в СНГ представлена на сайте www.deloitte.com/ru/about.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Акционерного общества «Дочерняя страховая компания Народного Банка Казахстана «Халык-Казахинстрах» по состоянию на 31 декабря 2011 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 бухгалтер
Институт сертифицированных бухгалтеров
Шотландии
Сертификат по общественной
практике №М21857
Глазго, Шотландия



Deloitte, LLP

ТОО «Делойт»
Государственная лицензия на осуществление
аудита в Республике Казахстан №0000015, вид
МФЮ-2, выданная Министерством финансов
Республики Казахстан от 13 сентября 2006 года



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



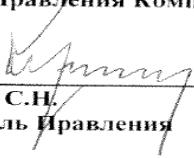
5 марта 2012 года
г. Алматы, Казахстан

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ДОЧЕРНЯЯ СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ НАРОДНОГО БАНКА КАЗАХСТАН «ХАЛЫК-КАЗАХИНСТРАХ»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)


	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Страховые премии	4, 27	24,324,253	14,755,435
Страховые премии, переданные в перестрахование	4	(14,437,594)	(6,388,783)
СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ, ЗА ВЫЧЕТОМ ПЕРЕДАННЫХ В ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ		9,886,659	8,366,652
Изменение в резерве незаработанных премий, нетто	4	(484,358)	(88,605)
ЗАРАБОТАННЫЕ ПРЕМИИ, ЗА ВЫЧЕТОМ ПЕРЕДАННЫХ В ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ		9,402,301	8,278,047
Оплаченные убытки, общая сумма	5, 27	(4,696,475)	(4,502,530)
Оплаченные убытки, доля перестраховщика	5	108,128	488,542
Изменение в резерве убытков и расходов на урегулирование убытков, общая сумма	5	3,156,683	(4,386,401)
Изменение доли перестраховщика в резерве убытков и расходов на урегулирование убытков	5	(3,460,805)	4,095,525
ПРОИЗОШЕДШИЕ УБЫТКИ, ЗА ВЫЧЕТОМ ПЕРЕДАННЫХ В ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ		(4,892,469)	(4,304,864)
Возмещение по регрессному требованию		142,158	278,976
Нераспределяемые расходы по урегулированию убытков		(6,917)	(9,304)
Прочие доходы от страховой деятельности, нетто		135,241	269,672
Комиссионные доходы	6	154,638	99,233
Комиссионные расходы	6, 27	(665,441)	(785,422)
Изменение в отложенных аквизиционных расходах	6	(23,978)	(20,334)
КОМИССИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО		(534,781)	(706,523)
Инвестиционный доход	7, 27	1,087,193	989,665
Прочий операционный расход		(59,646)	(65,752)
ПРОЧИЕ ДОХОДЫ		1,027,547	923,913
Зарплата и прочие выплаты	8, 27	(1,468,626)	(1,304,771)
Административные и операционные расходы	8, 27	(729,753)	(540,900)
Формирование резерва под обесценение по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи		(22,403)	(308,131)
Амортизация основных средств и нематериальных активов		(100,717)	(98,194)
Формирование резерва под обесценение по прочим операциям	9	(80,869)	(88,986)
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой		(21,018)	(22,698)
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ		(2,423,386)	(2,363,680)
ПРИБЫЛЬ ДО РАСХОДА ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ		2,714,453	2,096,565
Расход по налогу на прибыль	10	(434,302)	(378,240)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		2,280,151	1,718,325
ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ			
Базовая и разводненная (тенге)	11	6,745.79	5,083.64

От имени Правления Компании:


Имангазин С.Н.
Председатель Правления

5 марта 2012 года
г. Алматы, Казахстан




Гулыкбаев Е.С.
Главный бухгалтер

5 марта 2012 года
г. Алматы, Казахстан

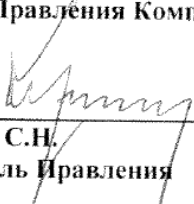
Примечания на стр. 10-53 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ДОЧЕРНЯЯ СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ
НАРОДНОГО БАНКА КАЗАХСТАН «ХАЛЫК-КАЗАХИНСТРАХ»**


**ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах казахстанских тенге)

	Приме- чание	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		<u>2,280,151</u>	<u>1,718,325</u>
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД:			
Чистое изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(228,250)	311,372
Перенос резерва под обесценение по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, в отчет о прибылях и убытках		22,403	308,131
Убыток от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	7	<u>(78,633)</u>	<u>-</u>
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД		<u>(284,480)</u>	<u>619,503</u>
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		<u><u>1,995,671</u></u>	<u><u>2,337,828</u></u>

От имени Правления Компании:


Имангазин С.Н.
Председатель Правления




Гуликбаев Е.С.
Главный бухгалтер

5 марта 2012 года
г. Алматы, Казахстан

5 марта 2012 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 10-53 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

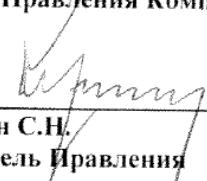
АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ДОЧЕРНЯЯ СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ НАРОДНОГО БАНКА КАЗАХСТАН «ХАЛЫК-КАЗАХИНСТРАХ»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА


(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	12, 27	630,841	1,871,656
Средства в банках	13, 27	1,198,207	2,551,786
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	14	13,877,244	10,686,380
Инвестиции, удерживаемые до погашения	15, 27	910,869	594,971
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО	16	750,069	-
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	17, 27	2,996,097	1,343,666
Расходы будущих периодов	18	282,551	204,078
Резерв незаработанных премий, доля перестраховщика	19	8,377,184	2,537,313
Резерв убытков и расходов на урегулирование убытков, доля перестраховщика	20	1,684,913	5,145,718
Основные средства	21	1,096,840	1,124,564
Нематериальные активы		19,324	22,038
Отложенные аквизиционные расходы		91,806	115,784
Активы по текущему налогу на прибыль		-	17,871
Активы по отложенному налогу на прибыль	10	238,355	153,055
Прочие активы	22	524,708	726,903
ИТОГО АКТИВЫ		32,679,008	27,095,783
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	23, 27	2,710,294	1,114,893
Резерв незаработанных премий	19	11,894,862	5,570,633
Резерв убытков и расходов на урегулирование убытков	20	3,134,276	6,290,959
Обязательства по текущему налогу на прибыль		37,627	0
Прочие обязательства	24	436,057	679,635
Итого обязательства		18,213,116	13,656,120
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	25	4,587,895	4,587,895
Дополнительно оплаченный капитал		30,558	-
Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		123,160	407,640
Прочие резервы	25	869,552	217,655
Нераспределенная прибыль		8,854,727	8,226,473
Итого капитал		14,465,892	13,439,663
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		32,679,008	27,095,783

От имени Правления Компании:


Имангазин С.Н.
Председатель Правления




Гулякбаев Е.С.
Главный бухгалтер

5 марта 2012 года
г. Алматы, Казахстан

5 марта 2012 года
г. Алматы, Казахстан

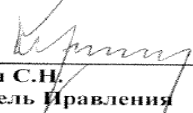
Примечания на стр. 10-53 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ДОЧЕРНЯЯ СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ НАРОДНОГО БАНКА КАЗАХСТАН «ХАЛЫК-КАЗАХИНСТРАХ»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в тысячах казахстанских тенге)


	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
31 декабря 2009 года	<u>4,587,895</u>	<u>-</u>	<u>(211,863)</u>	<u>217,655</u>	<u>6,508,148</u>	<u>11,101,835</u>
Прочий совокупный доход	-	-	619,503	-	-	619,503
Чистая прибыль	-	-	-	-	1,718,325	1,718,325
Итого совокупный доход	-	-	619,503	-	1,718,325	2,337,828
31 декабря 2010 года	<u>4,587,895</u>	<u>-</u>	<u>407,640</u>	<u>217,655</u>	<u>8,226,473</u>	<u>13,439,663</u>
Прочий совокупный убыток	-	-	(284,480)	-	-	(284,480)
Чистая прибыль	-	-	-	-	2,280,151	2,280,151
Итого совокупный доход	-	-	(284,480)	-	2,280,151	1,995,671
Взносы акционера в форме аренды	-	30,558	-	-	-	30,558
Стабилизационный резерв (Примечание 25)	-	-	-	651,897	(651,897)	-
Дивиденды оплаченные (Примечание 25)	-	-	-	-	(1,000,000)	(1,000,000)
31 декабря 2011 года	<u>4,587,895</u>	<u>30,558</u>	<u>123,160</u>	<u>869,552</u>	<u>8,854,727</u>	<u>14,465,892</u>

От имени Правления Компании:


Имангазин С.Н.
Председатель Правления

5 марта 2012 года
г. Алматы, Казахстан




Гүлжабаев Е.С.
Главный бухгалтер

5 марта 2012 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 10-53 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ДОЧЕРНЯЯ СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ
НАРОДНОГО БАНКА КАЗАХСТАН «ХАЛЫК-КАЗАХИНСТРАХ»**

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге)**

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до расхода по налогу на прибыль		2,714,453	2,096,565
Корректировки на:			
Изменение в резерве незаработанных премий, за вычетом доли перестраховщика	4	484,358	88,605
Изменение в резерве убытков и расходов на урегулирование убытков, за вычетом доли перестраховщика	5	304,122	290,876
Изменение в отложенных аквизиционных расходах	6	23,978	20,334
Формирование резерва под обесценение по прочим операциям		80,869	88,986
Формирование резерва под обесценение по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи		22,403	308,131
Амортизация основных средств и нематериальных активов		100,717	98,194
Нереализованный убыток по операциям с иностранной валютой		21,018	22,698
Убыток от выбытия основных средств		343	4,732
Взносы акционера в форме аренды		30,558	-
Чистый убыток от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		78,633	-
Амортизация дисконта по инвестициям, удерживаемым до погашения		1,228	1,495
Изменение в начислении процентов, нетто		23,343	(49,466)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		3,886,023	2,971,150
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию		(1,696,073)	(45,241)
Расходы будущих периодов		(78,473)	(23,863)
Прочие активы		200,311	166,518
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию		1,537,325	(5,555)
Прочие обязательства		(243,752)	343,071
Приток денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и страховых убытков		3,605,361	3,406,080
Налог на прибыль уплаченный		(464,104)	(386,648)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности		3,141,257	3,019,432

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ДОЧЕРНЯЯ СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ
НАРОДНОГО БАНКА КАЗАХСТАН «ХАЛЫК-КАЗАХИНСТРАХ»**

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

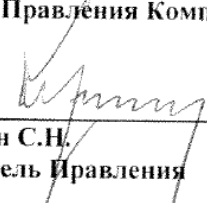
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Размещение денежных средств на депозитах в банках		(14,017,698)	(4,481,733)
Поступление от погашения депозита		15,325,445	5,170,881
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(6,086,015)	(3,735,252)
Инвестиции в ценные бумаги, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО		(750,000)	-
Поступление от погашения и выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		2,526,171	2,561,704
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения		(584,625)	
Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения		290,000	-
Приобретение основных средств		(70,678)	(927,643)
Поступления от продажи основных средств		1,480	383
Приобретение нематериальных активов		(1,424)	(11,504)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(3,367,344)	(1,423,164)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Дивиденды выплаченные		(1,000,000)	-
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		(1,000,000)	-
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		(1,226,087)	1,596,268
Влияние изменения курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты		(14,728)	1,037
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	12	1,871,656	274,351
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	12	630,841	1,871,656


Сумма процентов, полученных Компанией в течение годов, закончившихся 31 декабря 2011 и 2010 годов, составила 1,191,024 тыс. тенге и 940,199 тыс. тенге, соответственно.

От имени Правления Компании:


Имангазин С.Н.
Председатель Правления

5 марта 2012 года
г. Алматы, Казахстан




Тұлықбаев Е.С.
Главный бухгалтер

5 марта 2012 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 10-53 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ДОЧЕРНЯЯ СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ НАРОДНОГО БАНКА КАЗАХСТАН «ХАЛЫК–КАЗАХИНСТРАХ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Акционерное общество «Дочерняя страховая компания Народного Банка Казахстана «Халык-Казакхнстрах» (далее – «Компания») было первоначально учреждено в Республике Казахстан в 1995 году как закрытое акционерное общество «Казакхнстрах» в соответствии с законодательством Республики Казахстан. В 1998 году оно было перерегистрировано в открытое акционерное общество. В результате изменений в законодательстве, внесенных в 2003 году, Компания была перерегистрирована 20 октября 2003 года как акционерное общество. 20 июня 2008 года Компания была перерегистрирована под настоящим названием.

Компания осуществляет свою деятельность по страхованию (перестрахованию) на основе лицензии №11-12/1 от 21 августа 2008 года, выданной Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального банка Республики Казахстан (далее – «КФН»), на осуществление операций по добровольному и обязательному общему страхованию. Компания предлагает различные страховые продукты в отношении страхования имущества, страхования от несчастных случаев, страхования гражданской ответственности, индивидуального страхования и перестрахования.

Зарегистрированный офис Компании располагается по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Абая, 109 В.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов следующие акционеры владели более 5% акций Компании:

	31 декабря 2011 года, %	31 декабря 2010 года, %
Акционеры		
АО «Народный Банк Казахстана»	99.75	99.75
Прочие	0.25	0.25
Итого	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов число сотрудников Компании составляло 593 и 534, соответственно.

На 31 декабря 2011 и 2010 годов Компания имела 18 филиалов в Республике Казахстан.

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

Данная финансовая отчетность Компании была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности («КМСБУ») и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»).

Данная финансовая отчетность была подготовлена, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Руководство и акционеры намереваются далее развивать бизнес Компании в Республике Казахстан. Руководство считает, что допущение о непрерывности деятельности применимо к Компании в связи с удовлетворительным показателем достаточности капитала и исходя из прошлого опыта, свидетельствующего что краткосрочные обязательства будут рефинансироваться в ходе обычной деятельности.

Компания ведет бухгалтерский учет в соответствии с МСФО и требованиями законодательства Республики Казахстан. Данная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге («тыс. тенге»), если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением отдельных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости.

Функциональная валюта

Функциональной валютой данной финансовой отчетности является казахстанский тенге.

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Как уже случалось ранее, предполагаемые или фактические финансовые трудности стран с развивающейся экономикой или увеличение уровня предполагаемых рисков инвестиций в эти страны могут отрицательно отразиться на экономике и инвестиционном климате Казахстана.

Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, по-прежнему подвержены быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные проблемы, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в Казахстане. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от экономической, налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

Мировая финансовая система продолжает испытывать серьезные проблемы. Во многих странах снизились темпы экономического роста. Также возросла неопределенность в отношении кредитоспособности нескольких государств Еврозоны и финансовых институтов, несущих существенные риски по суверенным долгам таких государств. Эти проблемы 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 бизнесе Компании, результатах ее деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ, которые в 2011 и 2010 годах были подвержены значительным колебаниям.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как учтенные инструменты.

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

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:

- прекратилось действие прав на получение денежных средств от актива;
- Компания передала свои права на получение денежных средств от актива или оставила за собой право на получение денежных средств от актива, но приняла обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне по соглашению о 'переходе'; и
- Компания или (а) передала практически все риски и выгоды по активу, или (б) ни передала, ни оставила у себя практически все риски и выгоды по активу, но передала контроль над активом.

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

Финансовые обязательства

Финансовое обязательство списывается, когда обязательство выполнено, отменено или истекло.

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, и разница в соответствующей балансовой стоимости признается в отчете о прибылях и убытках.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, неограниченные в использовании средства на счетах в банках и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

Средства в банках

В ходе своей обычной деятельности Компания размещает средства и осуществляет вклады в банки на разные сроки. Средства в банках первоначально отражаются по справедливой стоимости и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки. Средства в банках учитываются за вычетом любого резерва под обесценение.

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО

В процессе своей деятельности Компания заключает соглашения о продаже и обратной покупке финансовых активов (далее – «Соглашения РЕПО») и соглашения о приобретении и обратной продаже финансовых активов (далее – «Соглашения обратного РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Компанией как элемент управления ликвидностью.

Соглашения РЕПО – это соглашение о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством на обратное приобретение финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению плюс процент. Такие соглашения 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 кредита, обеспеченного залогом.

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в финансовой отчетности как денежные средства, размещенные на депозите, обеспеченном ценными бумагами.

Доходы или расходы, связанные с разницей в цене покупки и продажи по данным активам, отражаются как процентные доходы или расходы в отчете о прибылях и убытках.

Перестрахование

В ходе обычной деятельности Компания передает страховые риски в перестрахование. Активы по перестрахованию представляют собой средства, подлежащие получению от перестраховочных компаний. Возмещаемые суммы оцениваются аналогично резерву незаработанной премии и резерву убытков и расходов на урегулирование убытков и в соответствии с договором перестрахования.

Оценка на обесценение осуществляется на каждую отчетную дату, или более часто, если возникают признаки обесценения, в течение отчетного года. Обесценение возникает тогда, когда существует объективное свидетельство того, что Компания не сможет возместить суммы к оплате по условиям контракта, и когда влияние на суммы, которые Компания получит от перестраховщика, может быть достоверно оценено. Убыток от обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках.

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

Компания в ходе обычной деятельности также принимает на себя риск в связи с перестрахованием по договорам общего страхования. Премии и убытки по принятому перестрахованию признаются как доходы и расходы таким же образом, как и доходы и расходы по страхованию.

Премии и выплаты представлены отдельно как для исходящего, так и для входящего перестрахования. Прекращение признания активов и обязательств по перестрахованию осуществляется тогда, когда контрактные обязательства исполнены, или истекли или тогда, когда контракт передан третьей стороне.

Дебиторская задолженность по страхованию

Дебиторская задолженность по страхованию признается при получении соответствующего дохода и оценивается при первоначальном признании по справедливой стоимости средств, подлежащих получению. После первоначального признания, дебиторская задолженность по страхованию оценивается по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки процента. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по страхованию является текущая стоимость расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке вознаграждения. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по страхованию оценивается на предмет обесценения каждый раз, когда события или обстоятельства указывают на то, что балансовая стоимость может быть не возмещена, а убыток от обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках.

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

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой долговые и долевые ценные бумаги, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, первоначально отражаются по справедливой стоимости и в последующем оцениваются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки непосредственно на счет капитала, за исключением убытка от обесценения, положительных и отрицательных курсовых разниц, и начисленных процентных доходов, рассчитанных на основе метода эффективной процентной ставки, которые отражаются в отчете о прибылях и убытках. При реализации инвестиций, прибыли/(убытки), ранее признанные в капитале, признаются в отчете о прибылях и убытках. Для определения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Компания использует ценовые котировки на активном рынке. Дивиденды, полученные по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в составе инвестиционного дохода в отчете о прибылях и убытках.

Некотируемые на активном рынке долевые ценные бумаги отражаются по себестоимости за вычетом убытков от обесценения, при наличии таковых, если справедливая стоимость не может быть определена.

Если существует объективное свидетельство обесценения таких ценных бумаг, то совокупный убыток, ранее напрямую отнесенный на капитал, переносится из капитала в отчет о прибылях и убытках за отчетный год. Данные финансовые активы отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Резерв под обесценение

Компания учитывает обесценение финансовых активов, не отражаемых по справедливой стоимости при наличии объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Обесценение финансовых активов представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, которые могут быть получены по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости. Если в последующем периоде величина обесценения снижается, и такое снижение можно объективно связать с событием, произошедшим после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения реверсируется посредством счета резерва.

Для финансовых инструментов, отражающихся по себестоимости, обесценение представляет собой разницу между балансовой стоимостью финансового актива и стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной ставки процента для аналогичного финансового инструмента. Такие убытки от обесценения реверсированию не подлежат.

Расчет обесценения производится на основании анализа активов, подверженных рискам, и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия соответствующих потерь. Резервы создаются в результате индивидуальной оценки активов, подверженных рискам, в отношении финансовых активов, являющихся по отдельности значительными, и на основе индивидуальной или совместной оценки в отношении финансовых активов, не являющихся по отдельности значительными.

Изменение обесценения относится на прибыль с использованием счета резерва (финансовые активы, учитываемые по амортизируемой стоимости) или путем прямого списания (финансовые активы, учитываемые по себестоимости). Отраженные в отчете о финансовом положении активы уменьшаются на величину обесценения. Факторы, которые Компания оценивает при определении наличия объективных свидетельств возникновения убытка от обесценения, включают информацию о ликвидности должника или эмитента, их платежеспособности, рисках бизнеса и финансовых рисках, уровнях и тенденциях невыполнения обязательств по аналогичным финансовым активам, национальных и местных экономических тенденциях и условиях, а также справедливой стоимости обеспечения и гарантий. Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности представляют в значительной степени объективное свидетельство для признания убытка от обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Следует принимать во внимание, что оценка потерь включает субъективный фактор. Руководство Компании полагает, что величина отраженного обесценения достаточна для покрытия убытков, произошедших по подверженным рискам активам на отчетную дату, хотя не исключено, что в определенные периоды Компания может нести убытки, больше по сравнению с отраженным обесценением.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Инвестиции, удерживаемые до погашения, представляют собой долговые ценные бумаги с определяемыми или фиксированными платежами при условии, что Компания намеревается и способна удерживать данные инвестиции до погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной методом эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение (при наличии такового). Амортизация дисконта и премии в течение срока до погашения отражается как процентный доход с использованием метода эффективной процентной ставки.

Предоплата

Предоплата включает в себя авансовые платежи, оплаченные Компанией, которые относятся на расходы в том периоде, когда были предоставлены услуги. Предоплата учитывается по первоначальной стоимости.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и износа.

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

Здания	2%
Транспорт	25%
Компьютеры	40%
Прочие	15%
Нематериальные активы	15%

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

Прибыль или убыток, возникающий в результате реализации или выбытия актива, отражается как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью актива в отчете о прибылях и убытках.

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

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

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

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

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения обязательства или реализации актива. Расходы по отложенному налогу на прибыль отражаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на прочий совокупный доход, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе прочего совокупного дохода.

Компания проводит взаимозачет отложенных налоговых требований и отложенных налоговых обязательств и отражает в отчете о финансовом положении итоговую сумму, если:

- Компания имеет юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств; и
- Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль относятся к налогу на прибыль, взыскиваемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогового субъекта.

В Казахстане, где Компания ведет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

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 резервах по незаработанным премиям, выплаченных претензий и резервов убытков, и стоимости приобретения страхового полиса.

Чистые страховые премии представляют собой брутто премии за вычетом премий, переданных перестраховщикам. При заключении контракта премии учитываются в сумме, указанной в полисе, и относятся на доходы на пропорциональной основе в течение периода действия договора по страхованию. Резервы по не заработанным премиям представляет собой часть премий, относящихся к не истекшему сроку договора по страхованию, и включается в обязательства в отчете о финансовом положении.

Оплаченные убытки и изменение резервов убытков учитываются в отчете о прибылях и убытках по мере возникновения при переоценке резерва убытков.

Комиссии, полученные по контрактам с перестраховщиками, учитываются как прибыль с момента подписания и вступления в силу договора перестрахования.

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

Проверка достаточности 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, убытки, расходы, возврат по инвестициям и другие статьи), используя наилучшие оценочные допущения.

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

Резерв убытков и расходов на урегулирование убытков

Резерв убытков и расходов на урегулирование убытков 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 заявления/урегулирования страховых претензий, с использованием актуарных методов расчета по классам страхования, по которым есть статистика. По классам страхования, по которым отсутствует статистика, РПНУ создается в соответствии с требованиями КФН в размере 5% от суммы страховых премий за вычетом комиссионных, за двенадцать месяцев, предшествующих дате расчета.

Доля перестраховщика в резерве убытков рассчитывается в соответствии с долей перестраховщика по соответствующему договору перестрахования. Доля перестраховщиков в РЗНУ учитывается в активах перестрахования по РЗНУ до полной оплаты перестраховщиком страховой выплаты.

Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

Кредиторская задолженность по страхованию включает в себя полученные авансы, задолженность перед страхователями по претензиям и возмещению по расторгнутым договорам и задолженность перед агентами и брокерами, а также полученные авансы от страхователей и перестрахователей.

Кредиторская задолженность по перестрахованию включает в себя чистую задолженность по перестрахованию. Задолженность по перестрахованию включает премии, переданные в перестрахование, возмещение принятых в перестрахование премий по расторгнутым договорам и претензии по принятому перестрахованию. Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию учитывается по амортизируемой стоимости.

Комиссионные доходы, брокерские и агентские комиссии

Комиссионные доходы, брокерские и агентские комиссии признаются в момент начала действия договоров страхования (перестрахования), относятся на доходы и расходы пропорционально в течение действия страховых полисов и включены в расчет резерва незаработанных премий.

Резервы

Резервы отражаются в учете при наличии у Компании возникших в результате прошлых событий условных обязательств, определяемых нормами права или подразумеваемых, 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

Взносы в уставный капитал отражаются по первоначальной стоимости. Дивиденды по простым акциям отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСБУ 10 «События после отчетной даты» («МСБУ 10»), и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Признание дохода

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

Методика пересчета иностранной валюты

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в тенге по соответствующему текущему обменному курсу на дату составления отчетности. Операции в иностранной валюте отражаются по курсу, действующему на дату операции. Прибыли и убытки от такого пересчета включаются в чистую прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой.

Обменный курс

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

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Тенге/1 доллар США	148.40	147.50
Тенге/1 евро	191.72	196.88
Тенге/1 российский рубль	4.61	4.83

Зачет финансовых активов и обязательств

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

Информация по сегментам

Операционные сегменты выделяются на основе внутренних отчетов о компонентах Компании, регулярно проверяемых главным должностным лицом, ответственным за принятие решений по операционной деятельности, с целью выделения ресурсов сегментам и оценки результатов их деятельности.

Компания оценивает информацию об отчетных сегментах в соответствии с МСФО. Отчетный операционный сегмент выделяется при выполнении одного из следующих количественных требований:

- величина его отчетной выручки, включая продажи внешним клиентам и межсегментные продажи и передачи, составляет 10 или более процентов совокупной выручки, внутренней или внешней, всех операционных сегментов; или
- абсолютная сумма его заявленного в отчетности дохода или убытка составляет 10 или более процентов суммы, которая является большей из следующих величин в абсолютном выражении: (i) совокупный заявленный в отчетности доход по всем неубыточным операционным сегментам, и (ii) совокупный заявленный в отчетности убыток всех убыточных операционных сегментов; или
- его активы составляют 10 процентов или более от совокупных активов всех операционных сегментов.

В случае если общая выручка от внешних продаж, показанная операционными сегментами, составляет менее 75 процентов выручки Компании, в качестве отчетных выделяются дополнительные операционные сегменты (даже если они не удовлетворяют количественным критериям, приведенным выше) до тех пор, пока в представленные в отчетности сегменты не будет включено как минимум 75 процентов выручки Компании (Примечание 27).

Применение новых и пересмотренных стандартов

В текущем году Компания применила все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО и КИМСФО, относящиеся к его операциям и вступающие в силу при составлении годовой отчетности за периоды, заканчивающиеся 31 декабря 2011 года. Принятие этих новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к существенным изменениям в учетной политике Компании, которая использовалась для отражения данных текущего и предшествующих годов.

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Компания не применяла следующие Стандарты и Интерпретации, которые были выпущены:

МСФО 9 «Финансовые инструменты», выпущенный в ноябре 2009 году и измененный 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 долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости на конец последующих отчетных периодов.
- Наиболее значительным последствием МСФО 9 в плане классификации и оценки финансовых обязательств является учет изменений справедливой стоимости финансового обязательства (обозначенного в качестве отражаемого по справедливой стоимости через прибыли или убытки), 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 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2015 года, с возможностью досрочного применения.

Руководство предполагает, что МСФО 9 будет применяться в финансовой отчетности Компании за годовой период, начинающийся 1 января 2015 года, и его применение окажет значительное влияние на представленные в отчетности показатели финансовых активов и финансовых обязательств Компании. В то же время, является невозможным сделать вывод о обоснованном влиянии пока не будет проведен более детальный анализ.

Поправки к МСБУ 32 под названием «Классификация выпуска прав» посвящены вопросам классификации определенных выпусков прав в иностранной валюте либо в качестве долевого инструмента, либо в качестве финансового обязательства. До настоящего времени Компания не заключала каких-либо соглашений, подпадающих под действие данных поправок. В то же время, если Компания будет заключать соглашения о выпуске прав, регулируемые данными поправками, в будущих отчетных периодах, поправки к МСБУ 32 повлияют на классификацию таких прав.

МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» – действие нового стандарта направлено на повышение согласованности и снижение сложности путем предоставления точного определения справедливой стоимости и использования единого источника требований по оценке справедливой стоимости и раскрытию информации при составлении отчетности по МСФО. Данный стандарт:

- определяет справедливую стоимость;
- устанавливает единую структуру оценки справедливой стоимости для целей составления отчетности по МСФО;
- требует раскрытия информации об оценке справедливой стоимости.

МСФО 13 применяется, когда другой стандарт МСФО требует или позволяет проводить оценку по справедливой стоимости или раскрывать информацию в отношении оценки справедливой стоимости (а также таких оценок, как справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу, основанных на справедливой стоимости или раскрытии информации о таких оценках), за исключением выплат, рассчитываемых на основе цены акций, относящихся к сфере применения МСФО 2 «Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций», лизинговых операций, относящихся к сфере применения МСБУ 17 «Аренда», а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации в МСБУ 2 «Товарно-материальные запасы» или эксплуатационная ценность в МСБУ 36 «Обесценение активов».

В настоящее время Компания оценивает влияние измененного стандарта на финансовую отчетность.

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

4. ЗАРАБОТАННЫЕ ПРЕМИИ, ЗА ВЫЧЕТОМ ПЕРЕДАНЫХ В ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ

Заработанные премии, за вычетом переданных в перестрахование, за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, включали:

	Страхова- ние имущества	Пред- принима- тельный риск	Страхова- ние грузов	ГПО* физических лиц	Страхова- ние авиатранс- порта и ответствен- ности	Страхова- ние автотранс- порта и ответствен- ности	Индиви- дуальное страхова- ние	Медицинс- кое страхова- ние	ГПО за причинен- ный ущерб	ГПО работо- дателя	Страхова- ние растение- водства	Прочее доброволь- ное страхова- ние	Итого
Премии по страхованию	6,773,036	7,573,234	141,627	158,435	836,139	2,098,710	137,197	3,475,467	779,576	1,297,856	240,351	447,174	23,958,802
Премии по входящему перестрахованию	61,143	86	1,298	-	1,067	5,171	16,080	1,010	17,779	261,823	-	(6)	365,451
Страховые премии	6,834,179	7,573,320	142,925	158,435	837,206	2,103,881	153,277	3,476,477	797,355	1,559,679	240,351	447,168	24,324,253
Премии, переданные в перестрахование	(5,342,641)	(7,307,119)	(74,143)	-	(835,342)	(34,589)	(3,597)	(75,475)	(482,945)	(30,607)	-	(251,136)	(14,437,594)
Страховые премии, за вычетом переданных в перестрахование	1,491,538	266,201	68,782	158,435	1,864	2,069,292	149,680	3,401,002	314,410	1,529,072	240,351	196,032	9,886,659
Изменение в резерве незаработанных премий, общая сумма	(1,871,060)	(4,431,400)	11,492	451	(21,666)	112,979	46,931	52,857	(38,727)	(174,820)	(23,850)	12,584	(6,324,229)
Изменение в резерве незаработанных премий, доля перестраховщика	1,654,056	4,301,623	(5,957)	(1,391)	24,455	(41,496)	(5,181)	(84,632)	25,937	(20,885)	(2,827)	(3,831)	5,839,871
Изменение в резерве незаработанных премий, нетто	(217,004)	(129,777)	5,535	(940)	2,789	71,483	41,750	(31,775)	(12,790)	(195,705)	(26,677)	8,753	(484,358)
Заработанные премии, за вычетом переданных в перестрахование	1,274,534	136,424	74,317	157,495	4,653	2,140,775	191,430	3,369,227	301,620	1,333,367	213,674	204,785	9,402,301

*Гражданско-правовая ответственность

Заработанные премии, за вычетом переданных в перестрахование, за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, включали:

	Страхование имущества	Предпринимательский риск	Страхование грузов	ГПО* физических лиц	Страхование авиатранспорта и ответственности	Страхование автотранспорта и ответственности	Индивидуальное страхование	Медицинское страхование	ГПО за причиненный ущерб	ГПО работодателя	Страхование растениеводства	Прочее добровольное страхование	Итого
Премии по страхованию	3,385,674	2,150,753	146,091	151,475	941,370	2,201,869	201,214	2,847,392	705,710	1,092,314	220,813	444,047	14,488,722
Премии по входящему перестрахованию	19,028	9,069	2,442	72	6,693	14,979	24,851	152,455	5,457	17,221	-	14,446	266,713
Страховые премии, переданные в перестрахование	3,404,702	2,159,822	148,533	151,547	948,063	2,216,848	226,065	2,999,847	711,167	1,109,535	220,813	458,493	14,755,435
Страховые премии, за вычетом переданных в перестрахование	(2,423,263)	(2,020,122)	(68,301)	-	(902,574)	(26,373)	2,490	(233,896)	(412,363)	(33,347)	-	(271,034)	(6,388,783)
Изменение в резерве незаработанных премий, общая сумма	981,439	139,700	80,232	151,547	45,489	2,190,475	228,555	2,765,951	298,804	1,076,188	220,813	187,459	8,366,652
Изменение в резерве незаработанных премий, доля перестраховщика	238,805	(458,689)	8,483	1,637	(85,407)	(50,794)	32,389	27,145	29,198	(55,965)	40,283	(61,276)	(334,191)
Изменение в резерве незаработанных премий, нетто	(227,715)	429,019	(12,710)	-	74,331	(6,930)	(8,105)	(19,979)	3,894	(2,985)	-	16,766	245,586
Заработанные премии, за вычетом переданных в перестрахование	11,090	(29,670)	(4,227)	1,637	(11,076)	(57,724)	24,284	7,166	33,092	(58,950)	40,283	(44,510)	(88,605)
Заработанные премии, за вычетом переданных в перестрахование	992,529	110,030	76,005	153,184	34,413	2,132,751	252,839	2,773,117	331,896	1,017,238	261,096	142,949	8,278,047

*Гражданско-правовая ответственность

5. ПРОИЗОШЕДШИЕ УБЫТКИ, ЗА ВЫЧЕТОМ ПЕРЕДАННЫХ В ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ

Произошедшие убытки, за вычетом переданных в перестрахование, за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, включали:

	Страхова- ние имущества	Пред- принима- тельный риск	Страхова- ние грузов	ГПО* физических лиц	Страхова- ние авиатранс- порта и ответствен- ности	Страхова- ние автотранс- порта и ответствен- ности	Индиви- дуальное страхова- ние	Медицинс- кое страхова- ние	ГПО за причинен- ный ущерб	ГПО работода- теля	Страхова- ние растение- водства	Прочее доброволь- ное страхова- ние	Итого
Оплаченные убытки по страхованию	(248,460)	(24,065)	(4,133)	(3,132)	(1,906)	(596,880)	(30,173)	(3,146,546)	(392)	(402,329)	(118,798)	(89,903)	(4,666,717)
Оплаченные убытки по входящему перестрахованию	(2,012)	-	-	-	(6,809)	(1,707)	-	-	-	(19,136)	-	(94)	(29,758)
Оплаченные убытки, общая сумма	(250,472)	(24,065)	(4,133)	(3,132)	(8,715)	(598,587)	(30,173)	(3,146,546)	(392)	(421,465)	(118,798)	(89,997)	(4,696,475)
Оплаченные убытки, доля перестраховщика	104	-	1,210	-	1,909	24,582	-	(1,251)	-	22,303	-	59,271	108,128
Оплаченные убытки, чистая сумма	(250,368)	(24,065)	(2,923)	(3,132)	(6,806)	(574,005)	(30,173)	(3,147,797)	(392)	(399,162)	(118,798)	(30,726)	(4,588,347)
Изменение в резерве убытков и расходов на урегулирование убытков, общая сумма	(787,119)	3,741,535	5,153	3,797	63,541	314,470	27,437	(17,312)	(25,309)	(103,383)	(14,054)	(52,073)	3,156,683
Изменение доли перестраховщика в резерве убытков и расходов на урегулирование убытков	697,358	(4,087,741)	(1,331)	-	(69,193)	(61)	-	(32)	-	4,887	-	(4,692)	(3,460,805)
Чистое изменение в резервах по убыткам и расходам на урегулирование убытков	(89,761)	(346,206)	3,822	3,797	(5,652)	314,409	27,437	(17,344)	(25,309)	(98,496)	(14,054)	(56,765)	(304,122)
Произошедшие убытки, за вычетом переданных в перестрахование	(340,129)	(370,271)	899	665	(12,458)	(259,596)	(2,736)	(3,165,141)	(25,701)	(497,658)	(132,852)	(87,491)	(4,892,469)

*Гражданско-правовая ответственность

Произошедшие убытки, за вычетом переданных в перестрахование, за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, включали:

	Страхован- ные имущества	Пред- принима- тельный риск	Страхова- ние грузов	ГПО* физических лиц	Страхова- ние авиатранс- порта и ответствен- ности	Страхова- ние автотранс- порта и ответствен- ности	Индиви- дуальное страхова- ние	Медицинс- кое страхова- ние	ГПО за причинен- ный ущерб	ГПО работода- теля	Страхова- ние растение- водства	Прочее доброволь- ное страхова- ние	Итого
Оплаченные убытки по страхованию	(47,400)	(486,425)	(6,958)	(1,405)	-	(563,137)	(101,552)	(2,323,658)	(500)	(444,234)	(357,225)	(24,679)	(4,357,173)
Оплаченные убытки по входящему перестрахованию	(181)	-	(613)	-	(113,822)	(421)	-	-	-	(30,056)	-	(264)	(145,357)
Оплаченные убытки, общая сумма	(47,581)	(486,425)	(7,571)	(1,405)	(113,822)	(563,558)	(101,552)	(2,323,658)	(500)	(474,290)	(357,225)	(24,943)	(4,502,530)
Оплаченные убытки, доля перестраховщика	7,802	462,127	-	-	-	216	350	12,849	-	5,198	-	-	488,542
Оплаченные убытки, чистая сумма	(39,779)	(24,298)	(7,571)	(1,405)	(113,822)	(563,342)	(101,202)	(2,310,809)	(500)	(469,092)	(357,225)	(24,943)	(4,013,988)
Изменение в резерве убытков и расходов на урегулирование убытков, общая сумма	(1,028,732)	(3,570,880)	(10,925)	(1,096)	158,842	(162,391)	37,071	102,138	2,035	96,758	(4,977)	(4,244)	(4,386,401)
Изменение доли перестраховщика в резерве убытков и расходов на урегулирование убытков	669,816	3,576,069	3,088	(20)	(124,740)	2,806	(16,536)	(20,000)	(154)	5,646	-	(450)	4,095,525
Чистое изменение в резервах по убыткам и расходам на урегулирование убытков	(358,916)	5,189	(7,837)	(1,116)	34,102	(159,585)	20,535	82,138	1,881	102,404	(4,977)	(4,694)	(290,876)
Произошедшие убытки, за вычетом переданных в перестрахование	(398,695)	(19,109)	(15,408)	(2,521)	(79,720)	(722,927)	(80,667)	(2,228,671)	1,381	(366,688)	(362,202)	(29,637)	(4,304,864)

*Гражданско-правовая ответственность

6. КОМИССИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

Комиссионные расходы, нетто, за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, включают:

	Страхование имущества	Предпринимательский риск	Страхование грузов	ГПО физических лиц	Страхование авиатранспорта и ответственности	Страхование автотранспорта и ответственности	Индивидуальное страхование	Медицинское страхование	ГПО за причиненный ущерб	ГПО работодателя	Страхование растениеводства	Прочее добровольное страхование	Итого
Комиссионные доходы	76,232	16,784	8,776	-	1,975	2,341	376	15,378	4,692	2,281	-	25,803	154,638
Комиссионные расходы	(173,544)	(34,011)	(16,150)	(8,028)	(32,146)	(154,838)	(27,693)	(9,305)	(61,979)	(109,275)	(21,935)	(16,537)	(665,441)
Изменение в отложенных аквизиционных расходах	(5,956)	(395)	(304)	(522)	(260)	(9,155)	(4,526)	(230)	199	(849)	1,550	(3,530)	(23,978)
	<u>(103,268)</u>	<u>(17,622)</u>	<u>(7,678)</u>	<u>(8,550)</u>	<u>(30,431)</u>	<u>(161,652)</u>	<u>(31,843)</u>	<u>5,843</u>	<u>(57,088)</u>	<u>(107,843)</u>	<u>(20,385)</u>	<u>5,736</u>	<u>(534,781)</u>

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

	Страхование имущества	Предпринимательский риск	Страхование грузов	ГПО физических лиц	Страхование авиатранспорта и ответственности	Страхование автотранспорта и ответственности	Индивидуальное страхование	Медицинское страхование	ГПО за причиненный ущерб	ГПО работодателя	Страхование растениеводства	Прочее добровольное страхование	Итого
Комиссионные доходы	21,180	12,847	3,147	-	1,490	1,340	911	18,753	-	2,542	-	37,023	99,233
Комиссионные расходы	(178,990)	(28,982)	(11,494)	(10,264)	(29,841)	(234,601)	(31,740)	(31,663)	(20,158)	(87,580)	(23,262)	(96,847)	(785,422)
Изменение в отложенных аквизиционных расходах	(3,527)	947	270	(684)	247	(22,085)	(1,170)	(15)	(1,235)	6,367	(3,727)	4,278	(20,334)
	<u>(161,337)</u>	<u>(15,188)</u>	<u>(8,077)</u>	<u>(10,948)</u>	<u>(28,104)</u>	<u>(255,346)</u>	<u>(31,999)</u>	<u>(12,925)</u>	<u>(21,393)</u>	<u>(78,671)</u>	<u>(26,989)</u>	<u>(55,546)</u>	<u>(706,523)</u>

7. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Инвестиционный доход:		
Процентный доход	1,165,826	989,665
Чистый убыток от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(78,633)	-
	<u>1,087,193</u>	<u>989,665</u>
Процентный доход:		
Процентный доход по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости	961,303	745,301
Процентный доход по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:		
процентный доход по финансовым активам, не подвергавшимся обесценению	204,523	244,364
	<u>1,165,826</u>	<u>989,665</u>
Процентный доход по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, включает:		
Проценты по средствам в банках	158,639	203,704
Проценты по инвестициям, удерживаемым до погашения	45,795	40,660
Проценты по операциям обратного РЕПО	89	-
	<u>204,523</u>	<u>244,364</u>
Процентный доход по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, включает:		
Процентный доход по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	961,303	745,301
	<u>961,303</u>	<u>745,301</u>
	<u>1,165,826</u>	<u>989,665</u>

8. ЗАРПЛАТА, ПРОЧИЕ ВЫПЛАТЫ, АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Зарплата и бонусы	1,336,726	1,184,963
Социальный налог	131,900	119,808
	<u>1,468,626</u>	<u>1,304,771</u>

Административные и операционные расходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Профессиональные услуги	211,935	92,670
Расходы по аренде	132,696	79,723
Техническое обслуживание основных средств	52,714	76,644
Услуги связи	48,236	65,315
Платежи в АО «Фонд гарантирования страховых выплат»	47,345	52,440
Расходы на рекламу и маркетинг	36,137	41,962
Коммунальные расходы	31,263	25,017
Канцтовары	32,133	24,994
Банковские комиссии	30,391	23,575
Расходы по страхованию	26,585	22,630
Командировочные и связанные с ними расходы	25,465	7,611
Налоги, кроме налога на прибыль	17,368	6,929
Расходы на охрану	6,302	6,591
Обучение	3,108	3,891
Прочее	28,075	10,909
	<u>729,753</u>	<u>540,900</u>

9. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ ПО ПРОЧИМ ОПЕРАЦИЯМ

	Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	Прочие активы	Итого
31 декабря 2009 года	64,645	598	65,243
Формирование резерва	88,986	-	88,986
Списание активов	<u>(27,468)</u>	<u>-</u>	<u>(27,468)</u>
31 декабря 2010 года	126,163	598	126,761
Формирование провизий	75,135	5,734	80,869
Списание активов	<u>(9,935)</u>	<u>(485)</u>	<u>(10,420)</u>
31 декабря 2011 года	<u>191,363</u>	<u>5,847</u>	<u>197,210</u>

10. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Компания составляет расчеты по налогу на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, которые могут отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого дохода, у Компании возникают постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой для целей налогообложения. Временные разницы, имеющиеся по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

С 1 января 2012 года в Налоговый кодекс были внесены изменения по расчету корпоративного подоходного налога для страховых компаний. В связи с отсутствием переходных правил, выпущенных налоговыми органами, Компания произвела расчет отложенного налога в соответствии с правилами Налогового кодекса, имеющего силу в течение 2011 года. Компания признала отложенный налоговый актив в финансовой отчетности в пределах возможной суммы налогооблагаемой прибыли, против которой будет признана сумма вычитаемых временных расходов. Руководство считает, что изменение в налоговом законодательстве не повлияет на возможность восстановления отложенного налогового актива.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов представлен следующим образом:

	31 декабря 2011 года		Итого
	Аффилированные лица	Неаффилированные лица	
Вычитаемые временные разницы:			
Резерв незаработанных премий	49,232	11,845,630	11,894,862
Кредиторская задолженность по перестрахованию	16,158	2,484,635	2,500,793
Итого вычитаемые временные разницы	65,390	14,330,265	14,395,655
Налогооблагаемые временные разницы:			
Резерв незаработанных премий, доля перестраховщика	(33,173)	(8,363,369)	(8,396,542)
Отложенные аквизиционные расходы, доля перестраховщика	-	(72,449)	(72,449)
Чистые вычитаемые временные разницы	32,217	5,894,448	5,926,665
Чистые отложенные налоговые требования по установленной ставке (4% для неаффилированных лиц и 8% для аффилированных лиц)	2,577	235,778	238,355
	31 декабря 2010 года		Итого
	Аффилированные лица	Неаффилированные лица	
Вычитаемые временные разницы:			
Резерв незаработанных премий	38,263	5,532,370	5,570,633
Кредиторская задолженность по перестрахованию	27,605	768,086	795,691
Итого вычитаемые временные разницы	65,868	6,300,456	6,366,324
Налогооблагаемые временные разницы:			
Резерв незаработанных премий, доля перестраховщика	(24,246)	(2,531,067)	(2,537,313)
Отложенные аквизиционные расходы, доля перестраховщика	-	(44,260)	(44,260)
Чистые вычитаемые временные разницы	41,622	3,743,129	3,784,751
Чистые отложенные налоговые требования по установленной ставке (4% для неаффилированных лиц и 8% для аффилированных лиц)	3,330	149,725	153,055

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года		Итого
	Аффилирован- ные лица	Неаффилиро- ванные лица	
Заработанные премии, за вычетом переданных в перестрахование	317,793	9,084,508	9,402,301
Изменение в отложенных аквизиционных расходах	-	(23,978)	(23,978)
Доходы, связанные с возмещением по регрессному требованию по страхованию сельского хозяйства	-	59,331	59,331
Комиссионные доходы	-	154,638	154,638
Корректировки доходов по страховой деятельности	-	(1,121)	(1,121)
Расходы по выплатам в АО «Фонд гарантирования страховых выплат»	-	(56,304)	(56,304)
Чистый страховой доход, подлежащий налогообложению	<u>317,793</u>	<u>9,217,074</u>	<u>9,534,867</u>
Налог по установленной ставке (4% для неаффилированных лиц и 8% для аффилированных лиц)	25,424	368,683	394,107
Расход по налогу на прибыль от не страховой деятельности	-	40,195	40,195
Расход по налогу на прибыль	<u>25,424</u>	<u>408,878</u>	<u>434,302</u>

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года		Итого
	Аффилирован- ные лица	Неаффилиро- ванные лица	
Заработанные премии, за вычетом переданных в перестрахование	66,913	8,211,134	8,278,047
Изменение в отложенных аквизиционных расходах	-	(20,334)	(20,334)
Доходы, связанные с возмещением по регрессному требованию по страхованию сельского хозяйства	-	176,884	176,884
Комиссионные доходы	-	99,233	99,233
Корректировки доходов по страховой деятельности	-	37,980	37,980
Расходы по выплатам в АО «Фонд гарантирования страховых выплат»	(148)	(68,329)	(68,477)
Чистый страховой доход, подлежащий налогообложению	<u>66,765</u>	<u>8,436,568</u>	<u>8,503,333</u>
Налог по установленной ставке (4% для неаффилированных лиц и 8% для аффилированных лиц)	5,341	337,463	342,804
Расход по налогу на прибыль от не страховой деятельности	-	35,436	35,436
Расход по налогу на прибыль	<u>5,341</u>	<u>372,899</u>	<u>378,240</u>

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Расход по текущему налогу на прибыль	519,602	382,091
Изменение отложенного налога на прибыль	(85,300)	(3,851)
	<u>434,302</u>	<u>378,240</u>
Активы по отложенному налогу на прибыль составили:		
	2011 год	2010 год
На начало года	153,055	149,204
Изменение отложенного налога на прибыль	85,300	3,851
На конец года	<u>238,355</u>	<u>153,055</u>

11. ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ

Базовая и разводненная прибыль на акцию рассчитывается делением чистой прибыли за год, причитающейся акционерам материнской компании, на средневзвешенное количество акций, участвующих в распределении чистой прибыли, находящихся в обращении в течение года.

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Чистая прибыль	<u>2,280,151</u>	<u>1,718,325</u>
Средневзвешенное количество простых акций для целей определения базовой и разводненной прибыли на акцию	<u>338,011</u>	<u>338,011</u>
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (тенге)	<u>6,745.79</u>	<u>5,083.64</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, балансовая стоимость одной простой акции, рассчитанной в соответствии с методикой расчета, предоставленной КФБ, составила 43 тыс. тенге и 40 тыс. тенге, соответственно.

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Банковские счета в иностранной валюте	561,379	787,081
Банковские счета в казахстанских тенге	64,608	1,078,167
Наличность в кассе	4,854	6,408
	<u>630,841</u>	<u>1,871,656</u>

13. СРЕДСТВА В БАНКАХ

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Долгосрочные депозиты	755,566	-
Краткосрочные депозиты	409,672	2,542,567
Депозиты, ограниченные в использовании	32,970	9,219
	<u>1,198,207</u>	<u>2,551,786</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов в состав средств в банках включен начисленный процентный доход на сумму 12,704 тыс. тенге и 58,537 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов процентная ставка по долгосрочным и краткосрочным депозитам составила 5%-7%.

14. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Долговые ценные бумаги	13,075,067	10,636,937
Долевые ценные бумаги	802,177	49,443
	<u>13,877,244</u>	<u>10,686,380</u>

	Номинальная процентная ставка	31 декабря 2011 года	Номинальная процентная ставка	31 декабря 2010 года
Долговые ценные бумаги:				
Корпоративные облигации	5.89%-12.00%	7,451,931	6.50%-12%	5,319,305
Облигации казахстанских банков	8.00%-14.00%	2,982,678	5.50%-9.30%	1,464,630
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	0.06%-8.75%	<u>2,640,458</u>	0.06%-8.75%	<u>3,853,002</u>
		<u>13,075,067</u>		<u>10,636,937</u>

	Доля участия	31 декабря 2011 года	Доля участия	31 декабря 2010 года
Долевые ценные бумаги:				
Долевые ценные бумаги казахстанских корпораций	0.012%- 3.3%	506,925	3.3%	17,666
Долевые ценные бумаги казахстанских банков	0.027%	42,632	0.0036%	31,777
Долевые ценные бумаги иностраннх корпораций	0.003%	<u>252,620</u>	-	<u>-</u>
		<u>802,177</u>		<u>49,443</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов в состав инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, включен начисленный процентный доход на общую сумму 292,892 тыс. тенге и 276,356 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов резерв под обесценение по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, составил 1,056,881 тыс. тенге и 1,170,778 тыс. тенге, соответственно.

15. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

	Номинальная процентная ставка	31 декабря 2011 года	Номинальная процентная ставка	31 декабря 2010 года
Корпоративные облигации	7.50%-8.50%	761,813	6.70%-7.09%	448,233
Облигации казахстанских банков	7.50%-9.60%	<u>149,056</u>	7.50%-8.00%	<u>146,738</u>
		<u>910,869</u>		<u>594,971</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов в состав инвестиций, удерживаемых до погашения, включен начисленный процентный доход на общую сумму 14,841 тыс. тенге и 9,012 тыс. тенге, соответственно.

16. ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ПРИОБРЕТЕННЫЕ ПО СОГЛАШЕНИЯМ ОБРАТНОГО РЕПО

По состоянию на 31 декабря 2011 года ценные бумаги, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, включали Ноты Национального Банка Республики Казахстан балансовой стоимостью 750,069 тыс. тенге и справедливой стоимостью 789,474 тыс. тенге. Начисленный доход по ценным бумагам, приобретенным по соглашениям обратного РЕПО, составил 69 тыс. тенге.

17. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СТРАХОВАНИЮ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЮ

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Дебиторская задолженность от страхователей	3,083,501	1,327,543
Дебиторская задолженность от перестрахователей	79,744	119,448
Дебиторская задолженность от брокеров и агентов	<u>24,215</u>	<u>22,838</u>
	3,187,460	1,469,829
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 9)	<u>(191,363)</u>	<u>(126,163)</u>
	<u>2,996,097</u>	<u>1,343,666</u>

18. РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

В течение 2011 и 2010 годов Компания заключала различные договора по медицинскому страхованию. Компания не имеет права предоставлять медицинские услуги без необходимой лицензии в соответствии с законодательством Республики Казахстан. С целью исполнения обязательств по страховым полисам Компания заключила соглашения с компаниями по оказанию медицинской помощи на обслуживание застрахованных лиц и передала в среднем 80%-90% от общей суммы страховых премий компаниям, осуществляющим медицинское обслуживание. Компания признала переданные страховые премии как расходы будущих периодов, и амортизирует их в течение срока действия полисов.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, расходы будущих периодов составляли 282,551 тыс. тенге и 204,078 тыс. тенге, соответственно.

19. РЕЗЕРВ НЕЗАРАБОТАННЫХ ПРЕМИЙ

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	Изменения в резерве незаработан- ных премий за год
Резерв незаработанных премий, общая сумма (Примечание 4)	11,894,862	5,570,633	6,324,229
Резерв незаработанных премий, доля перестраховщика (Примечание 4)	<u>(8,377,184)</u>	<u>(2,537,313)</u>	<u>(5,839,871)</u>
Итого резерв незаработанных премий, за вычетом доли перестраховщика	<u>3,517,678</u>	<u>3,033,320</u>	<u>484,358</u>
	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года	Изменения в резерве незаработан- ных премий за год
Резерв незаработанных премий, общая сумма (Примечание 4)	5,570,633	5,236,442	334,191
Резерв незаработанных премий, доля перестраховщика (Примечание 4)	<u>(2,537,313)</u>	<u>(2,291,727)</u>	<u>(248,586)</u>
Итого резерв незаработанных премий, за вычетом доли перестраховщика	<u>3,033,320</u>	<u>2,944,715</u>	<u>88,605</u>

20. РЕЗЕРВЫ УБЫТКОВ И РАСХОДОВ НА УРЕГУЛИРОВАНИЕ УБЫТКОВ, ЗА ВЫЧЕТОМ ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА

Резервы были созданы на основе имеющейся в настоящее время информации, в том числе уведомлений об имеющихся потенциальных убытках и опыта по аналогичным претензиям в предшествующих периодах. РПНУ определяется актуарным методом по классам страхования и основан на статистических данных по претензиям за период, характерный для проявления убытков по классам и подклассам страхования, предыдущие опыты Компании и доступности информации. Хотя руководство считает, что общий резерв убытков и расходов на урегулирование убытков и соответствующего возмещения перестрахования является достаточным на основе доступной информации, окончательное обязательство может изменяться в результате получения последующей информации и 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.

Движение в резерве убытков и расходов на урегулирование убытков за 2011 и 2010 годы представлены следующим образом:

	Общая сумма	2011 год Доля перестрахов- щика	Чистая сумма резерва	Общая сумма	2010 год Доля перестрахов- щика	Чистая сумма резерва
1 января	6,290,959	(5,145,718)	1,145,241	1,904,558	(1,050,194)	854,364
Плюс произошедшие убытки (Примечание 5)	1,539,792	3,352,677	4,892,469	8,888,931	(4,584,066)	4,304,865
Минус оплаченные убытки (Примечание 5)	<u>(4,696,475)</u>	<u>108,128</u>	<u>(4,588,347)</u>	<u>(4,502,530)</u>	<u>488,542</u>	<u>(4,013,988)</u>
31 декабря	<u>3,134,276</u>	<u>(1,684,913)</u>	<u>1,449,363</u>	<u>6,290,959</u>	<u>(5,145,718)</u>	<u>1,145,241</u>

21. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля и здания	Транспорт	Компьютеры	Незавершен- ное строительство	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость						
31 декабря 2009 года	200,442	109,022	77,156	26,217	101,392	514,229
Поступления	6,352	29,766	102,096	773,132	16,297	927,643
Перемещения	760,473	-	-	(760,473)	-	-
Выбытия	<u>(160)</u>	<u>(6,815)</u>	<u>(6,730)</u>	<u>-</u>	<u>(12,048)</u>	<u>(25,753)</u>
31 декабря 2010 года	967,107	131,973	172,522	38,876	105,641	1,416,119
Поступления	9,011	21,055	20,318	6,542	13,752	70,678
Перемещения	150	-	(41,636)	(150)	41,636	-
Выбытия	<u>(34)</u>	<u>(6,797)</u>	<u>(10,356)</u>	<u>-</u>	<u>(6,128)</u>	<u>(23,315)</u>
31 декабря 2011 года	<u>976,234</u>	<u>146,231</u>	<u>140,848</u>	<u>45,268</u>	<u>154,901</u>	<u>1,463,482</u>
Накопленный износ						
31 декабря 2009 года	(45,122)	(60,622)	(62,270)	-	(48,630)	(216,644)
Начисления за год	(19,936)	(27,321)	(34,579)	-	(13,713)	(95,549)
Выбытия	<u>92</u>	<u>6,275</u>	<u>6,657</u>	<u>-</u>	<u>7,614</u>	<u>20,638</u>
31 декабря 2010 года	(64,966)	(81,668)	(90,192)	-	(54,729)	(291,555)
Начисления за год	(18,816)	(29,318)	(31,595)	-	(16,850)	(96,579)
Изменения за год	-	-	16,837	-	(16,837)	-
Выбытия	<u>22</u>	<u>6,085</u>	<u>10,322</u>	<u>-</u>	<u>5,063</u>	<u>21,492</u>
31 декабря 2011 года	<u>(83,760)</u>	<u>(104,901)</u>	<u>(94,628)</u>	<u>-</u>	<u>(83,353)</u>	<u>(366,642)</u>
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2011 года	<u>892,474</u>	<u>41,330</u>	<u>46,220</u>	<u>45,268</u>	<u>71,548</u>	<u>1,096,840</u>
На 31 декабря 2010 года	<u>902,141</u>	<u>50,305</u>	<u>82,330</u>	<u>38,876</u>	<u>50,912</u>	<u>1,124,564</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов незавершенное строительство включало незавершенное офисное помещение филиала г. Костанай.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов в составе основных средств отражены полностью амортизированные активы стоимостью 90,626 тыс. тенге и 70,290 тыс. тенге, соответственно.

22. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Прочие финансовые активы:		
Дебиторы по страховым выплатам (регресс)	316,603	413,942
Гарантийные взносы клиентам за участие в тендерах	12,838	9,405
	<hr/>	<hr/>
	329,441	423,347
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 9)	(5,847)	(598)
	<hr/>	<hr/>
Итого прочие финансовые активы	323,594	422,749
	<hr/>	<hr/>
Прочие нефинансовые активы:		
Авансы, выданные за материалы и услуги	160,891	252,104
Товарно-материальные запасы	17,794	24,633
Авансы, выданные за строительство	14,716	10,097
Расчеты с брокерами	4,427	6,119
Переплата по налогу	2,154	10,514
Прочие	1,132	687
	<hr/>	<hr/>
Итого прочие нефинансовые активы	201,114	304,154
	<hr/>	<hr/>
	524,708	726,903
	<hr/>	<hr/>

23. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СТРАХОВАНИЮ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЮ

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Задолженность перед перестраховщиками	2,500,793	795,691
Задолженность перед страхователями	94,028	156,162
Задолженность перед агентами и брокерами	61,485	36,018
Задолженность по перестрахованию	53,988	63,713
Авансы полученные по страховой деятельности	-	63,309
	<hr/>	<hr/>
	2,710,294	1,114,893
	<hr/>	<hr/>

24. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Прочие финансовые обязательства:		
Резерв на бонусы	171,664	208,782
Задолженность перед работниками	23,895	21,821
Задолженность по материалам и услугам	21,710	11,262
Задолженность перед АО «Фонд гарантирования страховых выплат»	10,542	19,502
Прочие авансы полученные	4,107	2,871
	<hr/>	<hr/>
Итого прочие финансовые обязательства	231,918	264,238
	<hr/>	<hr/>
Прочие нефинансовые обязательства:		
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	75,404	29,662
Доходы будущих периодов от страховой деятельности	66,459	329,169
Резерв по неиспользованным трудовым отпускам	47,245	31,806
Прочие	15,031	24,760
	<hr/>	<hr/>
Итого прочие нефинансовые обязательства	204,139	415,397
	<hr/>	<hr/>
	436,057	679,635
	<hr/>	<hr/>

Компания начисляет резерв по неиспользованным отпускам, который представляет суммы, подлежащие оплате сотрудникам за неиспользованные отпуска в случае увольнения сотрудника. Сумма резерва по неиспользованным отпускам рассчитывается исходя из средней зарплаты и прочих выплат отдельно для каждого сотрудника за предыдущие 12 календарных месяцев.

25. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал состоял из 338,011 простых акций, на сумму 4,587,895 тыс. тенге. Все простые акции относятся к одному классу и каждый из них имеет один голос. В течение 2011 года Компания выплатила акционерам дивиденды на сумму 1,000,000 тыс. тенге.

Согласно Постановлению Правления КФН от 30 апреля 2010 года № 61, начиная с 2011 года все страховые компании должны создавать стабилизационный резерв. Этот резерв является оценкой обязательств страховой организации, связанный с осуществлением будущих страховых выплат в случае превышения коэффициента, характеризующего убыточность страховой организации с учетом доли перестраховщика над его средним значением. По состоянию на 31 декабря 2011 года Компания создала стабилизационный резерв на общую сумму 651,897 тыс. тенге, который был включен в состав прочих резервов.

26. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные иски

Время от времени в процессе деятельности Компании, клиенты и контрагенты могут выдвигать 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. Компания считает, что произвела все налоговые выплаты, поэтому в финансовой отчетности не создавались какие-либо резервы. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние пять лет.

Пенсионные выплаты

В соответствии с законодательством Республики Казахстан все сотрудники Компании имеют право на пенсионное обеспечение, за исключением агентов, оказывающих услуги по договорам-поручениям. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 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 капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов у Компании не имелось существенных обязательств по капитальным затратам.

Обязательства по договорам операционной аренды

По состоянию на 31 декабря 2011 года у Компании не имелось существенных обязательств по договорам операционной аренды.

По состоянию на 31 декабря 2010 года будущие минимальные арендные платежи по нерасторгаемым соглашениям операционной аренды составили 28,217 тыс. тенге.

27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

При рассмотрении возможного наличия отношений между связанными сторонами внимание уделяется сути взаимоотношений, а не только их юридическому оформлению. На 31 декабря 2011 и 2010 годов Компания имеет следующие операции со связанными сторонами:

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 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
Денежные средства и их эквиваленты	572,173	630,841	788,409	1,871,656
- <i>материнская компания</i>	572,173		788,409	
Средства в банках	26	1,198,207	26	2,551,786
- <i>материнская компания</i>	26		26	
Инвестиции, удерживаемые до погашения	149,056	910,869	146,738	594,971
- <i>материнская компания</i>	149,056		146,738	
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	9,916	2,996,097	38,714	1,343,666
- <i>материнская компания</i>	9,786		10,402	
- <i>прочие связанные стороны</i>	130		28,311	
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	598	2,710,294	23,322	1,114,893
- <i>материнская компания</i>	485		667	
- <i>прочие связанные стороны</i>	112		21,655	

Вознаграждение директоров и прочих членов ключевого руководства представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года		Год, закончившийся 31 декабря 2010 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
Вознаграждение ключевого управленческого персонала:				
- <i>заработная плата и прочие краткосрочные вознаграждения</i>	118,015	1,468,626	120,447	1,304,771

В отчете о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года		Год, закончившийся 31 декабря 2010 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
Страховые премии, общая сумма	390,423	24,324,253	134,068	14,755,435
- материнская компания	66,828		61,053	
- предприятия, оказывающие существенное влияние на компанию	323,595		73,015	
Оплаченные убытки, общая сумма	(397,125)	(4,696,475)	(319,619)	(4,502,530)
- материнская компания	(71,881)		(117,366)	
- предприятия, оказывающие существенное влияние на компанию	(325,244)		(202,254)	
Инвестиционный доход	12,487	1,087,193	14,644	989,665
- материнская компания	12,487		14,644	
Комиссионные расходы	(40,844)	(665,441)	(18,511)	(785,422)
- материнская компания	(11,450)		(16,859)	
- предприятия, оказывающие существенное влияние на компанию	(29,394)		(1,651)	
Административные и операционные расходы	(94,033)	(729,753)	(11,996)	(540,900)
- материнская компания	(1,150)		(1,716)	
- предприятия, оказывающие существенное влияние на компанию	(98,676)		(4,977)	
- ключевой персонал	(5,793)		(5,302)	

28. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Компания раскрывает информацию, позволяющую пользователям ее финансовой отчетности оценивать характер и финансовое влияние хозяйственной деятельности, которой она занимается, а также экономических условий, в которых она работает. Этот вопрос регулируется МСФО 8 «Операционные сегменты» и другими стандартами, которые предусматривают раскрытие некоторой информации в виде сегментной отчетности.

Основным форматом предоставления информации по сегментам деятельности Компании является представление информации по операционным, а вторичная - по географическим сегментам.

Нижеприведенная сегментная информация представлена на основе финансовой информации, используемой руководством Компании для принятия операционных решений в соответствии с требованиями МСФО 8. Руководство Компании рассматривает финансовую информацию по каждому из сегментов, включая оценку операционных результатов, активов и обязательств. Управление операционными сегментами совершается преимущественно на основе сегментных результатах, которые не включают некоторые нераспределенные затраты, относящиеся к прочим доходам и расходам, а также операционным расходам, за исключением заработной платы и прочих выплат сотрудникам.

Сегментная информация по основным отчетным операционным сегментам Компании, за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, представлена ниже:

	Деятельность по страхованию и перестрахованию	Инвестиционная деятельность	Все прочие сегменты	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Страховые премии	24,565,741	-	-	24,565,741
Возврат страховых премий	(241,488)	-	-	(241,488)
Страховые премии, переданные в перестрахование	(14,437,594)	-	-	(14,437,594)
Изменение в резерве незаработанных премий	(484,358)	-	-	(484,358)
Оплаченные убытки	(4,696,475)	-	-	(4,696,475)
Оплаченные убытки, доля перестраховщика	108,128	-	-	108,128
Изменение в резерве убытков и расходов на урегулирование убытков	3,156,683	-	-	3,156,683
Изменение доли перестраховщика в резерве убытков и расходов на урегулирование убытков	(3,460,805)	-	-	(3,460,805)
Изменение в отложенных аквизиционных расходах	(23,978)	-	-	(23,978)
Возмещение по регрессному требованию	142,158	-	-	142,158
Нераспределяемые расходы по урегулированию убытков	(6,917)	-	-	(6,917)
Комиссионные доходы	154,638	-	-	154,638
Комиссионные расходы	(665,441)	-	-	(665,441)
Инвестиционный доход	-	1,359,193	-	1,359,193
Инвестиционный расход	-	(272,000)	-	(272,000)
Прочие операционные доходы	225,470	-	14,765	240,235
Прочие операционные расходы	(253,286)	-	(46,595)	(299,881)
Зарплата и прочие выплаты	(1,468,626)	-	-	(1,468,626)
Административные и операционные расходы	(729,753)	-	-	(729,753)
Формирование резерва под обесценение по прочим операциям	(80,869)	-	-	(80,869)
Формирование резерва под обесценение по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	-	(22,403)	-	(22,403)
Прибыль по операциям с иностранной валютой	167,803	75,826	64,524	308,153
Убыток по операциям с иностранной валютой	(193,901)	(49,727)	(85,543)	(329,171)
Результаты сегмента	1,777,130	1,090,889	(52,849)	2,815,170
Нераспределенные затраты:				
Амортизация основных средств и нематериальных активов				(100,717)

	Деятельность по страхованию и перестрахованию	Инвестиционная деятельность	Все прочие сегменты	31 декабря 2011 года
Итого сегментных активов	14,529,390	17,367,230	-	31,896,620
Нераспределенные активы				<u>782,388</u>
Итого активы				<u><u>32,679,008</u></u>
Итого сегментных обязательств	17,739,432	-	-	17,739,432
Нераспределенные обязательства				<u>473,684</u>
Итого обязательства				<u><u>18,213,116</u></u>
	Деятельность по страхованию и перестрахованию	Инвестиционная деятельность	Все прочие сегменты	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Страховые премии	14,930,803	-	-	14,930,803
Возврат страховых премий	(175,368)	-	-	(175,368)
Страховые премии, переданные в перестрахование	(6,388,783)	-	-	(6,388,783)
Изменение в резерве незаработанных премий	(88,605)	-	-	(88,605)
Оплаченные убытки	(4,502,530)	-	-	(4,502,530)
Оплаченные убытки, доля перестраховщика	488,542	-	-	488,542
Изменение в резерве убытков и расходов на урегулирование убытков	(4,386,401)	-	-	(4,386,401)
Изменение доли перестраховщика в резерве убытков и расходов на урегулирование убытков	4,095,525	-	-	4,095,525
Возмещение по регрессному требованию	278,976	-	-	278,976
Нераспределяемые расходы по урегулированию убытков	(9,304)	-	-	(9,304)
Комиссионные доходы	99,233	-	-	99,233
Комиссионные расходы	(785,422)	-	-	(785,422)
Инвестиционный доход	-	1,023,809	-	1,023,809
Инвестиционный расход	-	(34,144)	-	(34,144)
Прочие операционные доходы	78,248	-	7,154	85,402
Прочие операционные расходы	(132,239)	-	(18,915)	(151,154)
Зарплата и прочие выплаты	(1,304,771)	-	-	(1,304,771)
Административные и операционные расходы	(540,900)	-	-	(540,900)
Формирование резерва под обесценение по прочим операциям	(88,986)	-	-	(88,986)
Формирование резерва под обесценение по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	-	(308,131)	-	(308,131)
Прибыль по операциям с иностранной валютой	86,193	30,121	32,256	148,570
Убыток по операциям с иностранной валютой	(79,875)	(46,511)	(44,882)	(171,268)
Результаты сегмента	<u>1,574,336</u>	<u>665,144</u>	<u>(24,388)</u>	<u>2,215,092</u>
Нераспределенные затраты:				
Нераспределенные административные и операционные расходы				(197,545)
Амортизация основных средств и нематериальных активов				(98,194)

	Деятельность по страхованию и перестрахованию	Инвестиционная деятельность	Все прочие сегменты	31 декабря 2010 года
Итого сегментных активов	10,471,123	15,704,793	-	26,175,916
Нераспределенные активы	-	-	-	919,867
Итого активы	-	-	-	27,095,783
Итого сегментных обязательств	12,976,485	-	-	12,976,485
Нераспределенные обязательства	-	-	-	679,635
Итого обязательства	-	-	-	13,656,120

Компания осуществляет свою деятельность в операционных сегментах, разделенных по бизнес продуктам. Доходы и расходы, относящиеся к основным бизнес продуктам Компании, в разрезе операционных сегментов раскрыты в Примечаниях 4, 5 и 6.

Географические сегменты

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов большинство финансовых активов и обязательств были сконцентрированы в Республике Казахстан, кроме финансовых активов и обязательств, представленных ниже:

	Республика Казахстан	Страны не-ОЭСР	Страны ОЭСР	На и за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Страховые премии, переданные на перестрахование	2,858,859	818,161	10,760,574	14,437,594
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	1,655,425	1,311,104	29,568	2,996,097
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	837,329	633,845	1,239,120	2,710,294

	Республика Казахстан	Страны не-ОЭСР	Страны ОЭСР	На и за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Страховые премии, переданные на перестрахование	1,547,254	292,649	4,548,880	6,388,783
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	1,335,113	2,614	5,938	1,343,666
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	552,903	181,892	410,098	1,114,893

29. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Приведенные ниже данные о расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов соответствуют требованиям МСБУ 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые 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 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Инвестиции, удерживаемые до погашения	910,868	878,554	594,971	542,759

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, разделены в иерархическом порядке на 3 уровня в зависимости от доступности рыночных котировок:

- Ценовые котировки на активном рынке (Уровень 1) – Оценка осуществляется по котировкам, полученным на активном рынке, по идентичным активам и обязательствам. Дополнительные корректировки или общее дисконтирование не применяются для таких финансовых инструментов. Поскольку переоценка основана по рыночных котировках, эти значения не несут в себе значительного объема суждений.
- Методы оценки, использующие рыночные данные (Уровень 2) – Оценки, основанные на данных, в большей степени основанных прямо или косвенно на рыночных данных, и оценки, основанные на одной или нескольких наблюдаемых рыночных ценах по обычным операциям на рынках, которые считаются неактивными.
- Методы оценки, основанные на информации, не содержащей рыночных данных (Уровень 3) – Оценки основываются на данных, не являющихся рыночными данными и играющих значительную роль в определении 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 2011 года	
	Уровень 1	Уровень 2
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	13,613,465	263,778

	31 декабря 2010 года	
	Уровень 1	Уровень 2
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	10,511,032	157,682

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включали акции АО «Фонд гарантирования страховых выплат» которые учитывались по первоначальной стоимости.

30. 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 обуславливают процесс принятия рисков и их лимитов. Мониторинг этих лимитов осуществляется на постоянной основе.

Деятельность Компании по страхованию охватывает всю территорию Казахстана. Портфель Компании по перестрахованию в отношении географической концентрации и в отношении страховых продуктов является диверсифицированным.

Перестрахование

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

Страховые резервы

Компания использует актуарные методы и допущения при оценке обязательств по страхованию и перестрахованию. В Примечаниях 5 и 19 раскрыты резервы убытков и расходов на урегулирование убытков. Компания осуществляет анализ изменений этих резервов.

Инвестиционные риски

Инвестиционная политика Компании следует нескольким принципам, основанным на уровне дохода и уровне допустимого риска в определенный момент времени. Деятельность казахстанских страховых компаний находится под строгим надзором КФН, и Компании не разрешено работать профессиональным участником на рынке ценных бумаг, поэтому Компания нанимает брокерские компании для выполнения инвестиционных операций.

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 объема инвестиционного портфеля.

Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, который представляет собой риск неуплаты контрагентом причитающихся сумм в полном объеме и в установленные сроки. Компания определяет уровень кредитного риска посредством ограничения сумм риска по одному клиенту или группам клиентов, а также по географическим сегментам. Ограничения уровня кредитного риска, применительно к клиенту и перестраховщикам, утверждаются Советом директоров на регулярной основе. Такие риски отслеживаются на регулярной основе и предусматривают ежегодную, либо более частую оценку и анализ.

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

Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Компании 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	31 декабря 2011 года		Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
			Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	
Денежные средства и их эквиваленты	630,841	-	630,841	-	630,841
Средства в банках	1,198,207	-	1,198,207	-	1,198,207
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	2,996,097	-	2,996,097	-	2,996,097
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	13,877,244	-	13,877,244	-	13,877,244
Инвестиции, удерживаемые до погашения	910,869	-	910,869	-	910,869
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО	750,069	-	750,069	750,069	-
Прочие финансовые активы	323,594	-	323,594	-	323,594

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	31 декабря 2010 года		Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
			Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	
Денежные средства и их эквиваленты	1,871,656	-	1,871,656	-	1,871,656
Средства в банках	2,551,786	-	2,551,786	-	2,551,786
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	1,343,666	-	1,343,666	-	1,343,666
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	10,686,380	-	10,686,380	-	10,686,380
Инвестиции, удерживаемые до погашения	594,971	-	594,971	-	594,971
Прочие финансовые активы	422,749	-	422,749	-	422,749

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.

	31 декабря 2011 года			Итого
	<AAA	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	
Денежные средства и их эквиваленты	-	625,987	4,854	630,841
Средства в банках	-	1,198,207	-	1,198,207
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	91,308	2,904,789	2,996,097
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	12,174,630	1,702,614	13,877,244
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	301,539	609,330	910,869
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО	-	-	750,069	750,069
Прочие финансовые активы	-	-	323,594	323,594

	31 декабря 2010 года			Итого
	<AAA	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	
Денежные средства и их эквиваленты	-	1,827,218	44,438	1,871,656
Средства в банках	-	2,551,786	-	2,551,786
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	15,120	1,328,546	1,343,666
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	8,800,732	1,885,648	10,686,380
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	594,971	-	594,971
Прочие финансовые активы	-	2,451	420,298	422,749

Кредитный риск Компании в основном сосредоточен в Республике Казахстан. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу для обеспечения соблюдения лимитов 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				31 декабря 2011 года	
		До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев – 1 год	Более 1 года	Обесцененные финансовые активы	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	630,841	-	-	-	-	-	630,841
Средства в банках	1,198,207	-	-	-	-	-	1,198,207
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	2,996,097	-	-	-	-	-	2,996,097
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	13,877,244	-	-	-	-	-	13,877,244
Инвестиции, удерживаемые до погашения	910,869	-	-	-	-	-	910,869
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО	750,069	-	-	-	-	-	750,069
Прочие финансовые активы	317,747	-	-	-	-	5,847	323,594

	Текущие необесцененные активы	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные				31 декабря 2010 года	
		До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев – 1 год	Более 1 года	Обесцененные финансовые активы	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	1,871,655	-	-	-	-	-	1,871,655
Средства в банках	2,551,786	-	-	-	-	-	2,551,786
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	1,343,666	-	-	-	-	-	1,343,666
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	10,654,285	-	-	-	-	32,095	10,686,380
Инвестиции, удерживаемые до погашения	594,971	-	-	-	-	-	594,971
Прочие финансовые активы	422,151	-	-	-	-	598	422,749

Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск того, что предприятие может испытывать затруднения при привлечении средств, необходимых для удовлетворения всех требований по обязательствам, связанных 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 денежные требования по ее доступным денежным ресурсам в отношении выплат, возникающих по договорам страхования.

Компания управляет риском ликвидности посредством отдельной политики Компании по управлению этим риском, которая определяет, что является риском ликвидности; устанавливает минимальное значение соотношения средств для удовлетворения экстренных требований о выплате; устанавливает планы финансирования непредвиденных расходов; определяет источники финансирования и события, которые приведут план в действие; концентрацию источников финансирования; 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 уместность и соответствие изменениям в операционной среде.

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.– 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2011 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Средства в банках	104,367	-	311,751	749,119	-	-	1,165,237
Инвестиции, имеющие в наличии для продажи	-	-	356,033	6,436,195	4,331,416	-	11,123,644
Инвестиции, удерживаемые до погашения	1,800	-	-	756,585	152,484	-	910,869
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО	750,069	-	-	-	-	-	750,069
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	856,236	-	667,784	7,941,899	4,483,900	-	13,949,819
Денежные средства и их эквиваленты	630,841	-	-	-	-	-	630,841
Средства в банках	-	32,970	-	-	-	-	32,970
Инвестиции, имеющие в наличии для продажи	-	-	-	-	1,951,423	802,177	2,753,600
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	314,169	43,063	924,127	1,714,737	-	-	2,996,096
Прочие финансовые активы	323,594	-	-	-	-	-	323,594
Итого финансовые активы	<u>2,124,840</u>	<u>76,033</u>	<u>1,591,911</u>	<u>9,656,636</u>	<u>6,435,323</u>	<u>802,177</u>	<u>20,686,920</u>
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	605,756	7,335	636,956	1,460,247	-	-	2,710,294
Прочие финансовые обязательства	231,918	-	-	-	-	-	231,918
Итого финансовые обязательства	<u>837,674</u>	<u>7,335</u>	<u>636,956</u>	<u>1,460,247</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,942,212</u>
Разница между финансовыми активами и обязательствами	<u>1,287,166</u>	<u>68,698</u>	<u>954,955</u>	<u>8,196,389</u>	<u>6,435,323</u>		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	<u>856,236</u>	<u>-</u>	<u>667,784</u>	<u>7,941,899</u>	<u>4,483,900</u>		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	<u>856,236</u>	<u>856,236</u>	<u>1,524,020</u>	<u>9,465,919</u>	<u>13,949,819</u>		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, в процентном соотношении к финансовым активам	<u>4.14%</u>	<u>4.14%</u>	<u>7.37%</u>	<u>45.76%</u>	<u>67.43%</u>		

	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 Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Средства в банках	23,190	-	2,519,377	-	-	-	2,542,567
Инвестиции, имеющие в наличии для продажи	576,042	-	442,489	2,780,392	5,027,023	-	8,825,946
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	295,979	146,738	152,254	-	594,971
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	599,232	-	3,257,845	2,927,130	5,179,277	-	11,963,484
Денежные средства и их эквиваленты	1,871,656	-	-	-	-	-	1,871,656
Средства в банках	-	-	9,219	-	-	-	9,219
Инвестиции, имеющие в наличии для продажи	-	-	-	-	1,810,991	49,443	1,860,434
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	310,773	91,088	928,551	13,254	-	-	1,343,666
Прочие финансовые активы	422,749	-	-	-	-	-	422,749
Итого финансовые активы	<u>3,204,410</u>	<u>91,088</u>	<u>4,195,615</u>	<u>2,940,384</u>	<u>6,990,268</u>	<u>49,443</u>	<u>17,471,208</u>
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	493,141	33,639	588,112	-	-	-	1,114,893
Прочие финансовые обязательства	264,238	-	-	-	-	-	264,238
Итого финансовые обязательства	<u>757,379</u>	<u>33,639</u>	<u>588,112</u>	<u>(8,616)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,379,131</u>
Разница между финансовыми активами и обязательствами	<u>2,447,030</u>	<u>57,450</u>	<u>3,587,862</u>	<u>2,948,999</u>	<u>6,990,268</u>		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	<u>599,231</u>	<u>-</u>	<u>3,257,845</u>	<u>2,927,130</u>	<u>5,179,277</u>		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	<u>599,231</u>	<u>599,231</u>	<u>3,857,076</u>	<u>6,784,207</u>	<u>11,963,484</u>		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, в процентном соотношении к финансовым активам	<u>3.43%</u>	<u>3.43%</u>	<u>22.08%</u>	<u>38.83%</u>	<u>68.48%</u>		

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.

Анализ чувствительности к изменению процентной ставки

Ниже представлен анализ чувствительности Компании к 3% увеличению и уменьшению процентных ставок в 2011 и 2010 годах, соответственно. Руководство Компании считает, что, с учетом сложившейся экономической ситуации в Казахстане, увеличение в размере 3% представляет реальное изменение процентных ставок. Данная ставка используется при составлении отчетов по процентному риску внутри Компании для членов ключевого руководства и представляет оценку руководства относительно вероятного изменения процентных ставок. Анализ чувствительности составляется только по имеющимся финансовым активам и обязательствам.

Влияние на чистую прибыль по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов представлено следующим образом:

	На 31 декабря 2011 года		На 31 декабря 2010 года	
	Процентная ставка +3%	Процентная ставка -3%	Процентная ставка +3%	Процентная ставка -3%
Финансовые активы:				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	<u>(133,186)</u>	<u>146,927</u>	<u>(106,049)</u>	<u>118,477</u>
Влияние на чистую прибыль	<u><u>(133,186)</u></u>	<u><u>146,927</u></u>	<u><u>(106,049)</u></u>	<u><u>118,477</u></u>

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.

Информация об уровне валютного риска Компании представлена далее:

	Тенге	Доллар США 1 доллар США = 148.40 тенге	Евро 1 евро = 191.72 тенге	Российский рубль 1 российский рубль = 4.90 тенге	Фунт стерлингов 1 фунт стерлингов = 228.8 тенге	31 декабря 2011 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные средства и их эквиваленты	566,233	54,004	3,258	7,322	24	630,841
Средства в банках	1,186,745	11,462	-	-	-	1,198,207
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО	750,069	-	-	-	-	750,069
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	2,851,196	144,597	269	35	-	2,996,097
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	11,750,709	1,871,547	254,988	-	-	13,877,244
Инвестиции, удерживаемые до погашения	910,869	-	-	-	-	910,869
Прочие финансовые активы	322,633	-	957	4	-	323,594
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	18,338,454	2,081,610	259,472	7,361	24	20,686,921
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	236,150	2,348,529	125,615	-	-	2,710,294
Прочие финансовые обязательства	231,918	-	-	-	-	231,918
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	468,068	2,348,529	125,615	-	-	2,942,212
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	17,870,386	(266,919)	133,857	7,361	24	

	Тенге	Доллар США 1 доллар США = 147.50 тенге	Евро 1 евро = 228.29 тенге	Российский рубль 1 российский рубль = 4.83 тенге	31 декабря 2010 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства и их эквиваленты	940,158	903,543	11,827	16,128	1,871,656
Средства в банках	1,916,258	635,528	-	-	2,551,786
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	1,254,689	80,153	240	8,584	1,343,666
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	10,380,579	305,801	-	-	10,686,380
Инвестиции, удерживаемые до погашения	594,971	-	-	-	594,971
Прочие финансовые активы	422,749	-	-	-	422,749
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	15,509,404	1,925,025	12,067	24,712	17,471,208
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	391,793	649,430	73,670	-	1,114,893
Прочие финансовые обязательства	261,574	149	2,487	28	264,238
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	653,367	649,579	76,157	28	1,379,130
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	14,856,038	1,275,445	(64,090)	24,684	

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к 25% увеличению и уменьшению курса тенге к доллару США и евро по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, соответственно. Руководство Компании полагает, что, учитывая текущую экономическую ситуацию в Республике Казахстан, возможно колебание курса тенге к доллару США и евро в размере до 25%. Данный уровень чувствительности используется внутри Компании при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Компании и представляет собой оценку руководства Компании возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец года используются курсы, измененные на 25% по сравнению с действующими на 31 декабря 2011 и 2010 годов, соответственно.

Влияние на чистую прибыль и на капитал согласно стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов:

	На 31 декабря 2011 года		На 31 декабря 2010 года	
	Тенге/доллар США +25%	Тенге/доллар США -25%	Тенге/доллар США +25%	Тенге/доллар США -25%
Влияние на чистую прибыль и капитал	(66,730)	66,730	318,861	(318,861)

	На 31 декабря 2011 года		На 31 декабря 2010 года	
	Тенге/евро +25%	Тенге/евро -25%	Тенге/евро +25%	Тенге/евро -25%
Влияние на чистую прибыль и капитал	33,464	(33,464)	(16,023)	16,023

Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения в главном допущении, тогда как другие допущения остаются неизменными. В действительности, существует связь между допущениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Компания активно управляет активами и пассивами. В дополнение к этому финансовое положение Компании может меняться в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Компании в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, изменение допущений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые на балансе по рыночной цене. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины капитала.

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

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.

Влияние на капитал, основанное на стоимости активов, по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов представлено следующим образом:

	На 31 декабря 2011 года		На 31 декабря 2010 года	
	Изменение цены +3%	Изменение цены -3%	Изменение цены +3%	Изменение цены -3%
Финансовые активы:				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	<u>641,082</u>	<u>(122,524)</u>	<u>303,895</u>	<u>(198,111)</u>
Чистое влияние на капитал	<u><u>641,082</u></u>	<u><u>(122,524)</u></u>	<u><u>303,895</u></u>	<u><u>(198,111)</u></u>

31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

До даты подписания данной финансовой отчетности не было каких-либо событий, которые Руководство определило бы, как требующих дополнительного раскрытия.