

**Пояснительная записка к финансовой отчётности
Акционерного общества «Компания по страхованию жизни
«Государственная аннуитетная компания»
за 2009 год.**

Акционерное общество «Компания по страхованию жизни «Государственная аннуитетная компания» (далее АО «КСЖ «ГАК») создано в целях реализации Программы развития страхового рынка Республики Казахстан на 2004-2006 годы, утверждённой постановлением Правительства Республики Казахстан от 1 июля 2004 года № 729 и Программы дальнейшего углубления социальных реформ в Республике Казахстан на 2005-2007 годы, утверждённой постановлением Правительства Республики Казахстан от 30 ноября 2004 года № 1241.

АО «КСЖ «ГАК» создано в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан «О создании акционерного общества «Компания по страхованию жизни «Государственная аннуитетная компания» от 24 декабря 2004 года № 1377 со стопроцентным участием государства в уставном капитале. Как юридическое лицо АО «КСЖ «ГАК» зарегистрировано 15 июня 2005 года (свидетельство о регистрации № 19489-1901-АО).

Права владения и пользования государственным пакетом акций АО «КСЖ «ГАК» переданы Министерству труда и социальной защиты населения Республики Казахстан в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 21 сентября 2005 года № 937 по акту приема-передачи № 41 от 06 октября 2005 года.

На отчетную дату АО «КСЖ «ГАК» имела лицензию на право осуществления страховой деятельности по отрасли «страхование жизни»:

- страхование жизни;
- аннуитетное страхование;
- страхование к наступлению определенного события в жизни;
- по отрасли «общее страхование»
- страхование от несчастных случаев.

Компания имеет лицензию №39-3/1 от 03 января 2008 года на осуществление деятельности по страхованию жизни, страхованию от несчастных случаев и аннуитетному страхованию, выданную Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций («АФН»).

Целью бухгалтерского учёта и финансовой отчётности Общества является обеспечение заинтересованных лиц полной и достоверной информацией о финансовом положении, результатах деятельности и изменениях в финансовом положении страховой компании.

Активы

Активы Общества по состоянию на 31 декабря 2009 года составили 3 764 671 тыс. тенге. По сравнению с прошлым периодом рост активов составил 37 %.

Основные статьи активов:

1. Деньги и денежные эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и на текущих счетах в банках второго уровня, за исключением вкладов.

	2009 г.	2008 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Казахстанские банки	55,498	365,053
Денежные средства в кассе	13	966
	55,511	366,019

2. Вклады в банках второго уровня

Общество размещает денежные средства во вклады в банках второго уровня. Суммы с фиксированным сроком погашения впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения, за вычетом резерва на возможные потери.

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Вклады		
Имеющие рейтинг выше BB+	170,838	-
Имеющие рейтинг от BB-до BB+	717,493	219,680
Имеющие рейтинг ниже B+	529,813	324,850
Без рейтинга	-	100,000
	1,418,144	644,530

3. Финансовые инструменты

Бухгалтерский учет финансовых инструментов осуществляется в соответствии с требованиями постановления Правления Национального Банка РК №98 от 28 ноября 2008 года и международных стандартов финансовой отчетности. Финансовые активы и обязательства отражаются в балансе, когда Общество вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются в финансовой отчетности на дату осуществления расчетов. Финансовый актив первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделкам, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости, без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия.

Прибыль или убыток, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива, отражаются следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в отчете о прибылях и убытках;
- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается в составе собственных средств в отчете о движении собственных средств (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от пересчета остатков в иностранной валюте) до момента прекращения признания актива, с одновременным отнесением накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе собственных средств, на соответствующие статьи отчета о прибылях и убытках. Процент по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается в момент возникновения в консолидированном отчете о прибылях и убытках и рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Активы, имеющиеся в наличии для продажи:

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Корпоративные облигации	1 284 098	1 425 890
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	1 048 391	270,816
Облигации банков стран-членов ОЭСР	41 332	40,135
Долевые инструменты (акции)	24 537	15 733
Резерв на обесценение	(351 384)	(87,897)
Нетто	2 046 974	1 664 677

4. Прочие активы

Дебиторская задолженность состоит из страховых премий к получению от страхователей (перестрахователей) и посредников (за вычетом резервов на возможные потери) и прочей дебиторской задолженности. Прочие активы увеличились по сравнению с прошлым периодом на 141 042 тыс.тенге за счет страховых премий к получению от страхователей (перестрахователей) и посредников.

	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Предоплаты	8 709	27 764
Дебиторская задолженность страховых брокеров	25 459	26 216
Страховые премии к получению от страхователей (перестрахователей) и посредников	157 031	8 020
Запасы	10 551	4 779
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	2 093	1 885
Прочая дебиторская задолженность	2 544	3 372
	206 387	72 036
Резерв на обесценение	(22 153)	(28 844)
	184 234	43 192

5. Основные средства и нематериальные активы

Учёт фиксированных активов, товарно-материальных запасов проводился по первоначальной (приходной) стоимости. Первоначальная стоимость включает в себя стоимость фактически произведённых затрат по возведению или приобретению основных средств, а также затрат по доставке, монтажу, установке, пуску в эксплуатацию. После первоначального признания в качестве актива основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом всей накопленной амортизации и всех накопленных убытков от обесценения.

Амортизируемая стоимость основных средств систематически распределяется в виде амортизационных отчислений на расходы периода на протяжении их срока службы с использованием метода равномерного (прямолинейного) списания стоимости.

Начисление амортизации производится без выделения ликвидационной стоимости по каждому объекту основных средств в соответствии с следующими нормами: по группе «Компьютеры, периферийные устройства и оборудование по обработке данных»- 25 процентов, «Копировально-множительная техника» - 20 процентов, «Прочее

оборудование» – 15 процентов, «Транспортные средства» - 10 процентов, «Офисная мебель» -10 процентов, «Прочие основные средства, не включенные в другие группы» - 7 процентов.

За отчётный период приобретено основных средств и нематериальных активов на общую сумму 35 118 тыс. тенге, в том числе оргтехника (компьютеры, периферийные устройства, копировально-множительная техника) - 18 782 тыс. тенге, прочие основные средства (офисная мебель, калькуляторы, телефоны и т.д.) - 8 717 тыс. тенге и программные обеспечения (операционная система, специализированное программное обеспечение) – 7 619 тыс.тенге.

Обязательства

По состоянию на отчётную дату сумма обязательств Общества составила 2 926 618 тыс. тенге, в том числе:

Наименование обязательств	(тыс.тенге)	
	Сумма	Доля, %
Страховые резервы	2 891 165	98,79
Расчёты с перестраховщиками	1 132	0,04
Расчёты с посредниками по страховой деятельности	5 638	0,19
Налоговое обязательство	844	0,03
Начисленные общехозяйственные расходы	12 837	0,44
Доходы будущих периодов	8 465	0,29
Прочие обязательства	6 537	0,22
Итого обязательств	2 926 618	100

Страховые резервы представляют собой оценку суммы денег, необходимой для обеспечения обязательств страховой организации перед страхователями. Объём страховых резервов рассчитывается актуарием по специальной методике. По состоянию на 31 декабря 2009 г. резервы по действующим договорам страхования сформированы в размере 2 891 165 тыс.тенге.

В целях создания сбалансированного страхового портфеля и обеспечения финансовой устойчивости страховых операций, часть страховой ответственности по страхованию жизни передана на перестрахование в Munich Re - одну из крупнейших мировых компаний по перестрахованию, имеющей рейтинг финансовой надёжности A+ по классификации агентства Standart & Poor's. Задолженность перед перестраховщиками на отчётную дату составляет 1 132 тыс.тенге.

Начисленные расходы по статье «расчеты с посредниками по страховой деятельности» составили 5 638 тыс.тенге (на 31 декабря 2008 года – 9 748 тыс. тенге).

Начисленные доходы будущих периодов составили 8 465 тыс.тенге (на 31 декабря 2008 года – 29 680 тыс. тенге). Статья «Доходы будущих периодов» включает в себе полученную страховую премию.

Начисленные общехозяйственные расходы составили 12 837 тыс. тенге (на 31 декабря 2008 года – 3 984 тыс. тенге). Данная статья включает в себя задолженность Общества по общехозяйственным договорам, а также задолженность по возврату страховых премий страхователям в связи с отказом в страховании.

Займов за отчётный период не привлекалось.

Собственный капитал.

Собственный капитал Общества складывается из Уставного капитала, дополнительного капитала, полученного от переоценки финансовых инвестиций и нераспределённой прибыли.

По состоянию на 31 декабря 2009 года уставный капитал Общества составил 1 156 711 тыс. тенге.

Сумма отрицательной переоценки ценных бумаг, имеющих в инвестиционном портфеле Общества и учитываемых в категории «имеющиеся, в наличии для продажи» в сумме – 315 392 тыс. тенге отнесена на уменьшение собственного капитала (на 31 декабря 2008 года – 142 405 тыс.тенге). Отрицательное изменение произошло в связи с трудностями на финансовом рынке страны.

Согласно Закону Республики Казахстан «Об акционерных обществах», а также согласно Уставу АО «КСЖ «ГАК» в 2009 году по результатам деятельности Общества за 2008 год в республиканский бюджет выплачены дивиденды в размере 11 744 тыс. тенге на государственный пакет акций.

Увеличение собственного капитала за отчетный период произошло на 6 994 тыс. тенге за счёт нераспределенного дохода отчетного года. Таким образом, непокрытый убыток прошлых лет составил 3 266 тыс. тенге.

Доходы и расходы.

Доходы от основной деятельности (страховые премии) получены в отчетном периоде в размере 2 380 972 тыс. тенге, в том числе по аннуитетному страхованию – 2 372 729 тыс.тенге, по страхованию жизни и от несчастных случаев – 807 тыс.тенге и прочие доходы от страховой деятельности – 9 531 тыс.тенге.

Доходы от инвестиционной деятельности составили 324 380 тыс.тенге, в которые входят доходы, связанные с получением вознаграждения (купона/дисконта) по ценным бумагам – 221 636 тыс.тенге, доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам – 100 314 тыс.тенге, доходы по операциям с финансовыми активами – 2 439 тыс.тенге и расходы от переоценки иностранной валюты – 9 тыс.тенге

В 2009 году Общество получило доход от иной деятельности в размере – 1 829 тыс. тенге: доход в виде комиссионного вознаграждения и доходов от получения штрафа за просроченный платеж.

В 2009 году Общество понесло расходы по осуществлению страховых выплат в размере 703 384 тыс. тенге, в том числе по договорам аннуитетного страхования – 702 842 тыс.тенге, по страхованию жизни и от несчастных случаев – 541 тыс.тенге.

Чистые расходы по формированию страховых резервов – 1 205 150 тыс.тенге.

Общие и административные расходы составили 367 012 тыс.тенге.

По состоянию на 31 декабря 2009 года все пруденциальные нормативы, установленные Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций выполнены. Норматив достаточности фактической маржи платежеспособности составил 1,04 при минимуме 1,0.

По итогам проведенного внешнего аудита годовой финансовой отчетности АО «КСЖ «ГАК» за 2009 год был подтвержден нераспределенный доход Общества в размере 6 994 тыс. тенге.

Председателя Правления

Н.Е. Алимухамбетов

Главный бухгалтер

Д.Б. Басимов