СП АО Страховая Компания «Лондон – Алматы»

Финансовая отчётность

За год, закончившийся 31 декабря 2005 года
с отчётом независимых аудиторов

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ

Бухгалтерский баланс 2
Отчёт о доходах и расходах 3
Отчёт об изменениях в собственном капитале 4
Отчёт о движении денег 5
Примечания к финансовой отчётности 6

1. Основная деятельность 6
2. Основные принципы подготовки финансовой отчётности 6
3. Основные принципы учётной политики 7
4. Деньги и их эквиваленты 13
5. Финансовые активы по справедливой стоимости, включённые в отчёт о доходах и расходах 13
6. Соглашения обратное Репо 14
7. Средства в кредитных учреждениях 14
8. Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию 14
9. Незаработанные страховые премии 15
10. Резервы по убыткам 15
11. Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию 15
12. Подоходный налог 15
13. Уставный капитал 16
14. Финансовые и условные обязательства 17
15. Заработанные премии, за вычетом доли перестраховщика 18
16. Произошедшие убытки, за вычетом перестрахования 19
17. Зарплата, административные и операционные расходы 20
18. Инвестиционный доход 20
19. Политика по управлению рисками 20
20. Справедливая стоимость финансовых инструментов 23
21. Сделки со связанными сторонами 24

Перевод с оригинала на английском языке

ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам

СП АО Страховая Компания «Лондон – Алматы»

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемого бухгалтерского баланса СП АО Страховая Компания «Лондон – Алматы» (далее по тексту «Компания») по состоянию на 31 декабря 2005 года и соответствующих отчётов о доходах и расходах, изменениях в собственном капитале и движении денег за год, закончившийся на указанную дату. Ответственность за подготовку данной финансовой отчётности лежит на руководстве Компании. Наша ответственность заключается в том, чтобы выразить мнение по данной финансовой отчётности на основании проведённой аудиторской проверки.

Мы провели аудиторскую проверку в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы планирование и проведение аудиторской проверки позволило сделать вывод о том, что прилагаемая финансовая отчётность не содержит существенных ошибок. Аудит включает в себя проверку доказательств, относящихся к суммам и их представлению в финансовой отчетности, на основе проведения тестов. Аудит также включает в себя оценку применяемых принципов бухгалтерского учета и обоснованности отдельных выводов руководства, равно как и оценку представления финансовой отчётности в целом. Мы считаем, что проведённая аудиторская проверка позволяет нам выразить мнение по указанной финансовой отчётности.

По нашему мнению, указанная выше финансовая отчётность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2005 года, результаты её деятельности и движение денег за год, закончившийся на указанную дату в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности.

ТОО ЭРНСТ ЭНД ЯНГ

17 февраля 2006 года

Алматы, Казахстан

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

НА 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

(В тысячах тенге)

	Прим.	*2005 год*	*2004 год*
Активы			
Деньги и их эквиваленты	4	**121.573**	12.760
Финансовые активы по справедливой стоимости, включённые в отчёт о доходах и расходах	5	**1.232.683**	333.059
Соглашения обратное Репо	6	**461.503**	70.514
Средства в кредитных учреждениях	7	**151.607**	78.268
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	8	**92.705**	57.022
Незаработанные страховые премии, доля перестраховщика	9	**871.634**	361.115
Резервы по страховым убыткам и расходы по корректировке, доля перестраховщика	10,16	**40.438**	8.226
Основные средства		**23.548**	15.635
Налоговые активы	12	**9.284**	4.151
Прочие активы		**9.130**	13.395
Итого активов		**3.014.105**	954.145
Обязательства			
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	11	**231.245**	70.358
Незаработанные страховые премии	9	**1.098.768**	554.921
Резервы по страховым убыткам и расходы по корректировке резерва	10,16	**99.186**	64.566
Налоговые обязательства	11	**5.948**	–
Прочие обязательства		**37.168**	6.512
Итого обязательств		**1.472.315**	696.357
Собственный капитал			
Уставный капитал	13	**1.500.000**	295.450
Резервы		**4.379**	2.134
Нераспределённый доход / (Накопленный дефицит)		**37.411**	(39.796)
Итого собственного капитала		**1.541.790**	257.788
Итого обязательств и собственного капитала		**3.014.105**	954.145
Финансовые и условные обязательства	14		

Подписано и разрешено к выпуску от имени Правления Компании

Ергали Бегимбетов — Председатель Правления

Тамара Хон — Главный Бухгалтер

17 февраля 2006 года

Прилагаемые примечания на страницах с 6 по 24 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ОТЧЁТ О ДОХОДАХ И РАСХОДАХ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

(В тысячах тенге)

	Прим.	*2005 год*	*2004 год*
Начисленные страховые премии, общая сумма	15	**2.949.763**	1.272.725
Страховые премии, переданные на перестрахование	15	**(2.526.197)**	(907.816)
Начисленные страховые премии за минусом переданных на перестрахование		**423.566**	364.909
Изменение в резерве незаработанных страховых премий, нетто	9,15	**(33.328)**	(167.160)
Заработанные страховые премии, за вычетом перестрахования		**390.238**	197.749
Понесённые убытки, общая сумма		**(165.150)**	(121.220)
Понесённые убытки, доля перестраховщика		**46.735**	16.451
Понесённые убытки, за вычетом перестрахования	10,16	**(118.415)**	(104.769)
Комиссионные расходы по страхованию		**(123.790)**	(107.177)
Комиссионные доходы по перестрахованию		**78.458**	65.940
Комиссионные расходы (нетто)		**(45.332)**	(41.237)
Заработная плата и расходы на персонал	17	**(85.605)**	(39.378)
Инвестиционный доход	18	**88.382**	18.416
Доходы за минусом расходов по операциям с иностранной валютой		**(28.687)**	(10.179)
Административные и операционные расходы	17	**(97.593)**	(56.954)
Амортизация		**(3.231)**	(1.845)
Прочие операционные (расходы) / доходы		**(1.346)**	342
Операционные расходы		**(128.080)**	(89.598)
Доход / (убыток) до расхода по подоходному налогу		**98.411**	(37.855)
Расход по подоходному налогу	12	**(21.351)**	(15.217)
Чистый доход / (убыток)		**77.060**	(53.072)

Прилагаемые примечания на страницах с 6 по 24 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

(В тысячах тенге)

	Уставный капитал	*Фонд переоценки основных средств*	*Нераспределённый доход*	*Собственный капитал*
31 декабря 2003 года (неаудировано)	200.000	–	13.276	213.276
Переоценка основных средств, за вычетом налогов	–	2.134	–	2.134
Общая сумма доходов и расходов, признанных непосредственно в собственном капитале		2.134	–	2.134
Убыток за год	–	–	(53.072)	(53.072)
Итого доходов /расходов за год		2.134	(53.072)	50.938
Взносы в уставный капитал	95.450	–	–	95.450
31 декабря 2004 года	295.450	2.134	(39.796)	257.788
Переоценка основных средств, за вычетом налогов	**–**	**2.392**	–	**2.392**
Амортизация фонда переоценки	**–**	**(147)**	**147**	–
Общая сумма доходов и расходов, признанных непосредственно в собственном капитале		**2.245**	**147**	**2.392**
Доход за год	**–**	**–**	**77.060**	**77.060**
Итого доходов и расходов за год		**2.245**	**77.207**	**79.452**
Взносы в уставный капитал	**1.204.550**	**–**	**–**	**1.204.550**
31 декабря 2005 года	**1.500.000**	**4.379**	**37.411**	**1.541.790**

Прилагаемые примечания на страницах с 6 по 24 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

(В тысячах тенге)

	2005 год	*2004 год*
Движение денег от операционной деятельности:		
Доход/(убыток) до расхода по подоходному налогу	**98.411**	(37.855)
Корректировки на:		
Изменение в технических резервах, за вычетом доли перестраховщика	**151.743**	274.322
Амортизацию	**3.231**	1.845
Убыток от выбытия основных средств	**162**	108
	253.547	238.420
(Увеличение)/уменьшение в операционных активах		
Финансовые активы по справедливой стоимости, включённые в отчёт о доходах и расходах	**(899.624)**	(153.135)
Средства в кредитных учреждениях	**(73.339)**	(52.427)
Соглашения обратное Репо	**(390.989)**	(55.551)
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	**(35.683)**	(16.106)
Прочие активы	**4.265**	(28.745)
	(1.395.370)	(305.964)
Увеличение в операционных обязательствах		
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	**160.887**	61.013
Прочие обязательства	**30.656**	2.387
	191.543	63.400
Чистое движение денег от операционной деятельности до уплаты подоходного налога	**(950.280)**	(4.144)
Подоходный налог уплаченный	**(20.536)**	(22.826)
Убытки оплаченные	**(116.007)**	(54.287)
Чистое движение денег, использованных в операционной деятельности	**(1.086.823)**	(81.257)
Движение денег от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	**(9.354)**	(6.398)
Поступления от выбытия основных средств	**440**	1.289
Чистое движение денег, использованных в инвестиционной деятельности	**(8.914)**	(5.109)
Движение денег от финансовой деятельности		
Взносы в уставный капитал	**1.204.550**	95.450
Чистое движение денег от финансовой деятельности	**1.204.550**	95.450
Изменение в деньгах и их эквивалентах	**108.813**	9.084
Деньги и их эквиваленты на начало года	**12.760**	3.676
Деньги и их эквиваленты на конец года	**121.573**	12.760

Прилагаемые примечания на страницах с 6 по 24 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

(В тысячах тенге)

1. Основная деятельность

СП АО Страховая Компания «Лондон – Алматы» (далее по тексту «Компания»), было образовано, как страховая компания в Республике Казахстан в 1997 году и осуществляло свою деятельность как ЗАО СП Страховая Компания «London-Almaty Insurance Company» в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Вследствие изменений в законодательстве, внесенных в 2003 году, 22 января 2004 года Компания была перерегистрирована как СП АО «Страховая Компания «Лондон – Алматы». Компания зарегистрирована и расположена в Республике Казахстан.

Компания имеет лицензию на право осуществления страховой деятельности и деятельности по перестрахованию № 18-6/1, выданную Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансовых рынков и финансовых организаций («АФН»).

Компания предлагает различные страховые продукты в отношении страхования имущества и гражданской ответственности, страхования граждан и перестрахования.

Основной офис Компании расположен в Алматы. Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: Республика Казахстан, Алматы, мкр. Самал-1, д. 36. По состоянию на 31 декабря 2005 года численность работников Компании составляла 42 человека (в 2004 году – 35 человек).

2. Основные принципы подготовки финансовой отчётности

Общие положения

Данная финансовая отчётность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности («МСФО»), которые включают стандарты и интерпретации, утверждённые Международным советом по стандартам бухгалтерского учёта и оставшиеся в силе Международные стандарты бухгалтерского учёта («МСФО») и интерпретации Постоянного комитета по интерпретациям («ПКИ»), утверждённые Международным комитетом по стандартам бухгалтерского учёта. Данная финансовая отчётность представлена в тысячах тенге. Тенге используется потому, что большинство сделок Компании выражены, оценены или финансируются в тенге. Сделки в других валютах рассматриваются как сделки в иностранных валютах.

Подготовка финансовой отчётности предусматривает использование руководством субъективных оценок и допущений, влияющих на суммы, отраженные в финансовой отчётности. Субъективные оценки, которые в основном состоят из резервов по незаработанным страховым премиям, резервов по страховым убыткам и расходов по корректировке резерва, резервов по сомнительным долгам, подоходного налога и справедливой стоимости финансовых инструментов Компании, основаны на информации, имеющейся на дату составления финансовой отчётности, поэтому фактические результаты могут отличаться от этих субъективных оценок.

Данная финансовая отчётность подготовлена на основе принципа первоначальной стоимости, исключением раскрытого в прилагаемой ниже политике бухгалтерского учёта.

Изменения в учётной политике

Международный комитет по стандартам бухгалтерского учёта разработал несколько новых МСФО и переработал ряд МСФО. МСФО 3 «Объединение компаний» заменил МСФО 22 «Объединение компаний» и ПКИ-9, ПКИ-22 и ПКИ-28. МСФО 3 «Объединение компаний» и МСФО 36 «Обесценение активов» (редакция 2004 года) применялись на последовательной основе ко всем приобретениям, которые имели место на 31 марта 2004 года или после этой даты.

С 1 января 2005 года действуют МСФО 2 «Выплаты на основе долевых инструментов», МСФО 4 «Договоры страхования», МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращённая деятельность», а также пятнадцать переработанных МСФО.

МСФО 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка» (редакция 2004 года).

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Доходы и убытки от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, до справедливой стоимости, признаются как отдельный компонент собственного капитала.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

(В тысячах тенге)

3. Основные принципы учётной политики

Переклассификация

Следующая переклассификация была проведена в балансе 2004 года для соответствия с представлением баланса 2005 года.

Общая сумма	*Как показано ранее*	*Как показано в данной отчетности*
55.551	Деньги и их эквиваленты	Соглашения обратное Репо
14.963	Прочие активы	Соглашения обратное Репо

Признание финансовых инструментов

Финансовые активы, в контексте МСФО 39, классифицируются, в зависимости от ситуации, как финансовые активы по справедливой стоимости, включённые в отчёт о доходах и расходах, займы и дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до погашения или финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном признании, финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, плюс, непосредственно связанные с ними затраты по сделке, в случае если инвестиции не классифицируются как инвестиции по справедливой стоимости, включаемые в отчёт о доходах и расходах. Компания определяет классификацию своих финансовых активов после первоначального признания и, если это возможно и целесообразно, производит пересмотр присвоенной квалификации в конце каждого финансового года.

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовые активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Компания берёт на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

Финансовые активы по справедливой стоимости, включённые в отчёт о доходах и расходах

Финансовые активы, классифицированные как удерживаемые для продажи, включены в категорию «финансовые активы по справедливой стоимости, включённые в отчёт о доходах и расходах». Финансовые активы классифицируются как удерживаемые для торговли, если они приобретены с целью их продажи в ближайшем будущем. Доходы или убытки по финансовым активам, удерживаемым для продажи, признаются в отчёте о доходах.

Взаимозачёт

Финансовые активы и обязательства свёртываются, а чистая сумма показывается в бухгалтерском балансе только при наличии юридически закреплённого права произвести взаимозачёт и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

Деньги и их эквиваленты

Деньги и эквиваленты денег признаются и оцениваются по справедливой стоимости полученных средств. Деньги и их эквиваленты включают в себя средства в кассе и суммы на счетах в банках и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых наступает в течение девяноста дней с даты соответствующего бухгалтерского баланса и свободные от договорных обязательств.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

(В тысячах тенге)

3. Основные принципы учётной политики (продолжение)

Договоры «Репо» и обратного «Репо» и заёмные операции с ценными бумагами

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры «Репо») отражаются в отчётности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам «Репо», продолжают отражаться в бухгалтерском балансе и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам «Репо», в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий контракта. Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных учреждений. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного «Репо») отражается в составе средств в кредитных учреждениях. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве вознаграждения и начисляется в течение срока действия договоров «Репо» по методу эффективной доходности.

Средства в кредитных учреждениях

В ходе своей деятельности Компания открывает текущие счета или размещает вклады на различные периоды времени в банках. Средства в кредитных учреждениях с фиксированным сроком погашения впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения. Средства, которые не имеют фиксированных сроков погашения, учитываются по стоимости. Средства в кредитных учреждениях учитываются за вычетом любого резерва на обесценение.

Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

Дебиторская задолженность по прямому страхованию состоит из сумм задолженности страхователей и агентов. Дебиторская задолженность по прямому страхованию включает только страховой бизнес, непосредственно полученный отчитывающимся страховым предприятием на своё имя.

Дебиторская задолженность по перестрахованию возникает в результате расчёта по сделкам со страховщиками, передающими риск в перестрахование, перестраховщиками и брокерами по перестрахованию касательно задолженности по чистой перестраховочной премии в связи с принятым перестрахованием (входящее перестрахование) и сделкам по возмещению выплаченных претензий, переданных на перестрахование (исходящее перестрахование).

Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию учитывается по балансовой стоимости за минусом резерва на обесценение, если такой необходим. Безвозвратные суммы и специфичные кредитные риски должны списываться посредством прямого отнесения в счёт общих страховых премий. На основе имеющегося прошлого опыта должны быть созданы резервы на обесценение в отношении дебиторской задолженности страхователей и агентов/брокеров по прямому страхованию и в отношении партнёров по перестрахованию.

Предоплата

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

Незаработанные страховые премии

Общие незаработанные страховые премии представляют собой отсроченную часть учтённых (принятых) страховых премий, которые будут заработаны в будущем. Незаработанные страховые премии рассчитываются отдельно по каждому контракту для определения части дохода от страховых взносов, который ещё не заработан, касательно периода контракта.

Доля перестраховщика по незаработанным страховым премиям определяется на основе условий контракта на перестрахование.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

(В тысячах тенге)

3. Основные принципы учётной политики (продолжение)

Резервы на возможные убытки и расходы по корректировке резерва

Резервы по убыткам охватывают будущие обязательства по оплате страхового возмещения, тогда, когда сумма страховой выплаты или даты осуществления платежей ещё не установлены.

Резервы по убыткам рассчитываются по оцениваемой сумме, которая считается необходимой для полного расчёта по претензиям. Расчёт осуществляется с использованием признанных актуарных методов. Резервы по необычным (разовым) случаям рассчитываются на индивидуальной основе. Принимается во внимание прошлый опыт, равно как и ожидаемые социальные и экономические факторы. Резервы по претензиям не дисконтируются. Необходимые оценки означают то, что рассчитанные обязательства по оплате могут отличаться от окончательной суммы.

Резервы по убыткам включают:

- резерв по неоплаченным убыткам (убытки, учтённые на дату бухгалтерского баланса);
- убытки произошедшие, но не заявленные на дату бухгалтерского баланса;
- расходы по урегулированию убытков.

Доля перестраховщика в резерве под возможные убытки по претензиям и расходам по корректировке резерва рассчитывается на основе условий перестрахования, которые могут быть применены ретроспективно в отношении страховых случаев.

Резерв на обесценение финансовых активов

На каждую отчётную дату Компания определяет наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Активы, учитываемые по амортизированной стоимости

В случае наличия объективных признаков возникновения убытка в результате обесценения финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, сумма такого убытка определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью расчётных будущих денежных потоков (за исключением будущих потерь по займу, которые ещё не были понесены), дисконтированных по эффективной ставке вознаграждения по финансовому активу (т.е. по эффективной ставке вознаграждения, рассчитанной при первоначальном признании). Балансовая стоимость актива уменьшается на сумму резерва на обесценение. Сумма убытка отражается в отчёте о доходах и расходах.

Текущая стоимость расчётных будущих денежных потоков от обеспеченных финансовых активов включает в себя денежные поступления, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на обеспечение, за вычетом затрат, связанных с получением и реализацией обеспечения, вне зависимости от вероятности обращения взыскания.

Сначала Компания определяет, существуют ли объективные индивидуальные признаки обесценения по финансовым активам, каждый из которых в отдельности является существенным, а также индивидуальные или совокупные признаки обесценения по финансовым активам, каждый из которых в отдельности не является существенным. В случае если объективные признаки обесценения рассматриваемого отдельно финансового актива (существенного, либо несущественного) отсутствуют, данный актив включается в группу финансовых активов со схожими характеристиками кредитного риска. Такая группа финансовых активов оценивается в совокупности на предмет обесценения. Активы, не оцениваемые в отдельности на предмет обесценения, и в отношении которых признается или продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

Если впоследствии происходит снижение суммы убытка от обесценения, которое может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после отражения в учете суммы убытка от обесценения, то ранее отраженная сумма убытка восстанавливается. Восстановление суммы убытка от обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках при условии, что на дату восстановления балансовая стоимость актива не превышает его амортизированную стоимость.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

(В тысячах тенге)

3. Основные принципы учётной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Прекращение признания финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы однородных финансовых активов) происходит в случае:

- истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива;
- передачи Компанией принадлежащих ей прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Компанией права на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательства выплатить их в полном объёме третьему лицу без существенных задержек на основе соглашений о «перераспределении»; и
- если Компания либо (a) передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо (b), ни передала, ни сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с ним, и при этом передала контроль над активом.

В случае если Компания передала свои права на получение денежных поступлений от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а, также, не передав контроль над активом, такой актив отражается в учёте в размере продолжающегося участия Компании в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии, по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Компании.

В случае если продолжение участия приобретает форму проданного и/или приобретённого опциона (включая опционы, расчёты по которым производятся в чистой сумме, или аналогичные договоры) в отношении передаваемого актива, то степень участия Компании определяется, исходя из суммы переданного актива, которую Компания может выкупить обратно. Данное положение не применяется в тех случаях, когда проданный опцион «пут» (включая опционы, расчёты по которым производятся в чистой сумме, или аналогичные договоры) на актив измеряется по справедливой стоимости – в этом случае степень продолжающегося участия Компании ограничивается наименьшим из значений справедливой стоимости переданного актива и цены исполнения опциона.

Финансовые обязательства

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно иных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, такой обмен или изменение рассматриваются как прекращение признания первоначального обязательства и признание нового обязательства, а разница в соответствующей балансовой стоимости признаётся в отчёте о доходах и расходах.

Основные средства

Основные средства учитываются по стоимости за минусом накопленной амортизации. Износ объектов незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов начисляется с даты их ввода в эксплуатацию. Износ рассчитывается линейным методом исходя из срока полезного использования основных средств:

	%
Здания	14
Транспортные средства	14
Машины и оборудование	4-10
Прочие активы	8

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

(В тысячах тенге)

3. Основные принципы учётной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Расходы на улучшения арендованной собственности амортизируются в течение срока использования соответствующих арендованных основных средств. Балансовая стоимость основных средств анализируется на каждую отчетную дату на предмет возможного превышения отраженной в учете суммы над их суммой возмещения. Если подобное превышение установлено, стоимость активов списывается до суммы возмещения. Обесценение стоимости относится на расходы в соответствующем периоде и включается в состав прочих административных и операционных расходов.

Расходы на текущий и капитальный ремонт отражаются в отчете о доходах и расходах в составе прочих административных и операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

Кредиторская задолженность по прямому страхованию включает в себя ещё не оплаченную задолженность по страховым премиям, не выплаченные возвраты страховых премий и задолженность агентам по комиссионным.

Обязательства показаны по суммам фактической задолженности к выплате (расчёту).

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

Резервы

Резервы признаются тогда, когда у Компании есть текущие обязательства (юридические или подразумеваемые нормами права) как результат прошлого события, и при этом существует достаточная вероятность оттока ресурсов, представляющих экономические выгоды, в целях исполнения обязательства и имеется возможность достоверного определения суммы данного обязательства.

Пенсионные и прочие обязательства по выплатам

У Компании нет каких-либо соглашений о пенсионном обеспечении, помимо Государственной пенсионной программы Республики Казахстан, которая требует от работодателя вносить текущие платежи, рассчитанные как процент от текущих платежей по зарплате брутто, такие взносы относятся на расходы в момент возникновения. Компания не имеет обязательств по выплатам пенсионерам или значительных компенсаций, которые требуют начисления.

Уставный капитал

Уставный капитал

Простые акции классифицируются как собственный капитал. Внешние расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный оплаченный капитал.

Условные обязательства

Условные обязательства не признаются в финансовой отчётности, если только не существует вероятности оттока ресурсов, необходимых для погашения обязательства и можно осуществить надёжную оценку таких обязательств. Условные активы не отражаются в финансовой отчётности, но подлежат раскрытию в случаях, когда получение экономической выгоды является вероятным.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

(В тысячах тенге)

3. Основные принципы учётной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов

Полученные страховые премии

Страховые премии признаются как доход в течение периода действия страхового полиса пропорционально сумме предоставленного объёма страховой ответственности. Часть страховой премии, которая будет заработана в будущем, является отсроченной и учитывается в финансовой отчётности как незаработанная страховая премия.

Полученные премии, переданные на перестрахование

В контрактах по перестрахованию, принимающее предприятие возмещает передающему предприятию претензии, которые могут быть понесены в результате будущих страховых случаев, охваченных контрактами, которые являются объектом перестрахования.

Суммы задолженности перед перестраховщиком по перестрахованию учитываются как доля перестраховщика в незаработанных страховых премиях и амортизируются за оставшийся период действия контракта, пропорционально сумме предоставленного объёма страховой ответственности.

Прочие доходы и расходы

Доход по вознаграждению включает купонный доход по инвестиционным ценным бумагам. Полученные комиссии и прочие доходы относятся на доходы в момент совершения соответствующих операций.

Пересчёт иностранных валют

Операции в иностранной валюте отражены по обменным курсам, действовавшим на момент совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитаны в тенге по рыночному курсу, установленному на Казахстанской Фондовой Бирже («КФБ») на дату составления бухгалтерского баланса. Доходы или расходы, возникающие от перевода сделок в иностранной валюте, признаются в отчёте о доходах и расходах как доходы, за минусом расходов от операций в иностранной валюте. Курсовые разницы от переоценки не денежных финансовых инструментов, выраженных в иностранной валюте и оцененных по справедливой стоимости, включаются в отчёт о доходах и расходах как инвестиционный доход, нетто.

Разницы между договорными обменными курсами для заключенных сделок и курсом КФБ на дату сделки включаются в доходы, за минусом расходов по операциям в иностранной валюте. Официальный обменный курс КФБ на 31 декабря 2005 и 2004 годов составлял 133,98 тенге и 130,00 тенге за один доллар США соответственно.

Налогообложение

Текущие расходы по подоходному налогу рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Отсроченный подоходный налог учитывается по методу обязательств и отражает налоговый эффект временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их суммами, учтёнными в финансовой отчётности.

Обязательства по отсроченному подоходному налогу признаются по всем налогооблагаемым временным разницам.

Активы по отсроченному подоходному налогу признаются по всем относимым на вычет временным разницам, перенесённым неиспользованным налоговым активам и убыткам в объёме, в котором есть вероятность получения налогооблагаемой прибыли, в счёт которой могут быть зачтены относимые на вычет временные разницы, перенесённые неиспользованные налоговые активы и убытки.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

(В тысячах тенге)

3. Основные принципы учётной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

На каждую дату составления бухгалтерского баланса проводится обзор балансовой стоимости активов по отсроченному подоходному налогу, и она снижается в объёме, в котором более не существует вероятности наличия достаточной налогооблагаемой прибыли, в счёт которой можно было бы использовать все или часть активов по отсроченному подоходному налогу. Активы и обязательства по отсроченному подоходному налогу оцениваются по налоговым ставкам, которые ожидаются к применению в периоде, когда актив реализован или обязательство погашено, на основе налоговых ставок (законодательства по налогообложению), которые установлены законом или фактически применяются на дату составления бухгалтерского баланса.

В Казахстане также существуют различные операционные налоги, которые начисляются на деятельность Компании. Эти налоги включены в качестве компонента в отчёт о доходах и расходах.

4. Деньги и их эквиваленты

На 31 декабря деньги и их эквиваленты включают:

	2005 год	*2004 год*
Банковские счета в российских рублях	**95.145**	2
Банковские счета в тенге	**26.197**	11.874
Наличность в кассе	**230**	605
Банковские счета в долларах США	**1**	279
	121.573	12.760

5. Финансовые активы по справедливой стоимости, включённые в отчёт о доходах и расходах

На 31 декабря финансовые активы по справедливой стоимости, включённые в отчёт о доходах и расходах, представлены следующим образом:

	2005 год	*2004 год*
Долговые ценные бумаги:		
Корпоративные облигации	**510.900**	129.227
Ноты НБРК	**302.190**	79.891
Облигации казахстанских банков	**183.440**	53.897
Казначейские векселя Министерства Финансов	**132.881**	36.415
	1.129.411	299.430
Долевые ценные бумаги:		
Долевые ценные бумаги казахстанских корпораций	**–**	23.554
Долевые ценные бумаги казахстанских банков	**103.272**	10.075
	103.272	33.629
	1.232.683	333.059
По условиям соглашения Репо	**–**	**–**

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

(В тысячах тенге)

5. Финансовые активы по справедливой стоимости, включённые в отчёт о доходах и расходах (продолжение)

Ставки вознаграждения и сроки погашения долговых ценных бумаг представлены следующим образом:

	2005 год		*2004 год*	
	%	***Срок погашения***	*%*	*Срок погашения*
Корпоративные облигации	**8.50%-14.00%**	**2006-2015**	9.00% - 14.00%	2005 - 2009
Ноты НБРК	**2.06%-2.28%**	**2006**	2.57% - 3.87%	2005
Облигации казахстанских банков	**8.00%-15.00%**	**2006-2014**	8.00% - 9.00%	2012 - 2014
Казначейские векселя Министерства Финансов	**3.50%-6.09%**	**2008-2009**	6.00%	2008

6. Соглашения обратное Репо

На 31 декабря 2005 года, Компания заключила на КФБ сделки обратное Репо на сумму 461.503 тысяч тенге с доходностью от 8,3% до 14,0% в год, со сроком погашения в 2006 году (31 декабря 2004 года: 70.514 тысяч тенге; от 9,0% дЦо 10,5% в год, со сроком погашения в 2005 году).

В качестве обеспечения Компания приняла различные ценные бумаги, включённые в листинг КФБ, их рыночная стоимость на 31 декабря представлена следующим образом:

	2005 год	*2004 год*
Наименование эмитента	***Справедливая рыночная стоимость***	
Долговые ценные бумаги:		
АО «Народный Банк Казахстана»	**11.051**	–
Долевые ценные бумаги:		
АО «Корпорация Ордабасы»	**138.518**	14.768
АО «Роса»	**136.549**	–
АО «Усть-каменогорский титаномагниевый комбинат»	**99.995**	–
АО «КазЦинк»	**36.401**	–
АО «Темирлизинг»	**35.041**	–
АО «Темирбанк»	**25.338**	–
АО «Народный Банк Казахстана»	**2.095**	–
АО «Валют-Транзит Банк»	–	24.411
АО «Банк ЦентрКредит»	–	30.407
	484.988	69.586

7. Средства в кредитных учреждениях

На 31 декабря 2005 года средства в местных банках включали срочные вклады в казахстанских банках со ставкой вознаграждения от 9,0% до 10,5% годовых и сроком погашения в 2006 году (в 2004 году: ставки вознаграждения от 6,5% до 10,8%, срок погашения в 2005 и 2006 годах).

На 31 декабря 2005 года средства в кредитных учреждениях включали вклад в сумме 134 тысяч тенге, выраженный в долларах США для обслуживания корпоративного карточного счёта. Использование данного вклада ограничено и по нему нет срока погашения.

8. Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

На 31 декабря задолженность дебиторов Компании по страхованию включает следующее:

	2005 год	*2004 год*
Задолженность страхователей	**83.595**	50.351
Задолженность перестраховщиков	**8.397**	5.446
Страховые премии к получению по принятому перестрахованию	**713**	1.225
	92.705	57.022

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

(В тысячах тенге)

9. Незаработанные страховые премии

На 31 декабря незаработанные страховые премии представлены следующим образом:

	2005 год	*2004 год*	***Изменение в незаработанных страховых премиях***
Незаработанные страховые премии, общая сумма	**1.098.768**	554.921	**543.847**
Незаработанные страховые премии, доля перестраховщика	**(871.634)**	(361.115)	**(510.519)**
Незаработанные страховые премии, нетто	**227.134**	193.806	**33.328**

10. Резервы по убыткам

Резервы были созданы на основе имеющейся в настоящее время информации, в том числе уведомления об имеющихся потенциальных убытках, опыта по аналогичным претензиям и прецедентное право. Резерв по произошедшим, но не заявленным убыткам определяется актуарным методом по отраслям и основан на статистических данных по претензиям за период, характерный для проявления убытков по классам и подклассам отрасли, предыдущий опыт Компании и доступность информации. Хотя руководство считает, что общий резерв по убыткам и соответствующего возмещения перестрахования является достаточным на основе доступной информации, окончательное обязательство может изменяться в результате получения последующей информации и последующих событий и может привести к корректировкам созданного резерва. Любые корректировки по сумме резерва будут отражены в финансовой отчётности в том периоде, когда такие корректировки станут очевидными и можно будет достоверно оценить их цифровые значения. Резервы по убыткам включают резерв по произошедшим, но незаявленным убыткам и резерв по заявленным убыткам.

За 2005 год движение в резервах по убыткам, представлено следующим образом:

	2005 год	*2004 год*
Резерв на убытки, 1 января	**64.566**	10.202
Доля перестраховщика в резерве на убытки, 1 января	**(8.226)**	(4.344)
Резерв на убытки, чистая сумма, 1 января	**56.340**	5.858
Плюс произошедшие убытки (Примечание 16)	**118.415**	104.769
Минус оплаченные убытки (Примечание 16)	**(116.007)**	(54.287)
Резерв на убытки, чистая сумма, 31 декабря	**58.748**	56.340

11. Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

На 31 декабря кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию включает:

	2005 год	*2004 год*
Кредиторская задолженность по перестрахованию	**209.069**	58.413
Задолженность перед страхователями	**19.140**	4.764
Задолженность перед агентами и брокерами	**2.275**	5.351
Авансы полученные	**761**	1.830
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	**231.245**	70.358

12. Подоходный налог

Доход Компании облагается подоходным налогом только в Республике Казахстан.

За год, закончившийся 31 декабря, расходы по подоходному налогу включают:

	2005 год	*2004 год*
Текущие расходы по налогу	**(28.298)**	(17.554)
Отсроченные налоговые льготы	**6.947**	2.337
Расходы по подоходному налогу	**(21.351)**	(15.217)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

(В тысячах тенге)

12. Подоходный налог (продолжение)

Ниже приведена сверка расходов по подоходному налогу, отраженных в финансовой отчётности, и чистых страховых премий, умноженных на установленную законом ставку налога в размере 4% за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2005 год	*2004 год*
Начисленные страховые премии за минусом, переданных на перестрахование	**423.566**	364.909
Нормативная ставка налогообложения	**4%**	4%
Расходы по подоходному налогу, рассчитанные по нормативной ставке	**(16.943)**	(14.596)
Доходы от не страховой деятельности, облагаемые по другим ставкам	**(4.408)**	(621)
Расходы по подоходному налогу	**(21.351)**	(15.217)

На 31 декабря 2005 года, налоговые активы включали в себя отсроченный налоговый актив в сумме 9.284 тысяч тенге (в 2004 году – отсроченный налоговый актив в сумме 2.337 тысяч тенге и предоплата по подоходному налогу в сумме 1.814 тысяч тенге), и обязательства по подоходному налогу в сумме 5.948 тысяч тенге (в 2004 году - ноль).

В настоящее время в Казахстане действует ряд законов, регулирующих различные налоги, введенные республиканскими и местными органами власти. Такие налоги включают в себя подоходный налог с юридических лиц, налог на добавленную стоимость, социальный налог, и т.д. По сравнению со странами с более развитой экономикой законы, относящиеся к упомянутым налогам, вступили в силу относительно недавно, поэтому применяемые положения зачастую являются неясными или вовсе не существуют. Нередко имеются различные мнения относительно юридической трактовки положений, как между ведомствами, так и внутри одного ведомства, что создает некоторую неопределенность и конфликтные ситуации.

Налоговые декларации, а также другие сферы юридического регулирования (например, вопросы таможенного и валютного контроля), находятся под контролем нескольких ведомств, которые по закону имеют право налагать существенные штрафы за допущенные, по их мнению, нарушения. Подобная ситуация создает большую степень вероятности налоговых рисков в Казахстане, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства.

Руководство считает, что Компания проводит свою деятельность строго в соответствии с налоговым законодательством, однако остается риск того, что соответствующие органы могут занять иные позиции в отношении спорных налоговых вопросов.

13. Уставный капитал

На 31 декабря 2005 года объявленный уставный капитал состоял из 1.500.000 простых акций, которые были выпущены, полностью оплачены и зарегистрированы (31 декабря 2004 года: 295.450 акций). Каждая простая акция даёт право на один голос и акции равны при распределении дивидендов. Все акции выражены в тенге и имеют номинальную стоимость в 1 тысячу тенге каждая.

Движение зарегистрированных, оплаченных и выпущенных в обращение простых акций было представлено следующим образом:

	Количество акций	***Номинальная стоимость***
31 декабря 2004 года	295.450	295.450
Взносы в уставный капитал	1.204.550	1.204.550
31 декабря 2005 года	**1.500.000**	**1.500.000**

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

(В тысячах тенге)

13. Уставный капитал (продолжение)

На 31 декабря 2005 года следующие акционеры владели выпущенными простыми акциями Компании:

Акционер	***Количество акций***	***%***
АО «Туран Алем Секьюритис»	**1.158.216**	**77.21**
Центральный Депозитарий (Номинальный держатель)	**332.690**	**22.18**
Londongate Investment & Management Plc	**9.094**	**0.61**
Итого	**1.500.000**	**100.00**

На 31 декабря 2004 года следующие акционеры владели выпущенными простыми акциями Компании:

Акционер	***Количество акций***	***%***
АО «Туран Алем Секьюритис»	286.356	96.92
Londongate Investment & Management Plc	9.094	3.08
Итого	295.450	100.00

14. Финансовые и условные обязательства

Текущая экономическая ситуация

Казахстанская экономика, хотя и считается, что с начала 2002 года имеет рыночный статус, продолжает демонстрировать определённые характеристики, присущие экономике переходного периода. В прошлом эти характеристики включали более высокий уровень, в сравнении с нормальным, исторической инфляции, отсутствие ликвидности на рынках капитала и существование валютного контроля, что приводит к отсутствию ликвидности национальной валюты за пределами Казахстана. На продолжающийся успех и стабильность казахстанской экономики будут оказывать существенное влияние продолжающиеся действия правительства в отношении реформ государственного регулирования, юридических и экономических реформ.

Существует вероятность того, что в обозримом будущем эти риски и их последствия могут оказать влияние на Компанию. В результате, неопределенность развития ситуации может повлиять на результаты Компании, восстанавливаемость её активов и способность Копании обслуживать или погашать свои обязательства по мере наступления срока их погашения.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Компания является объектом судебных разбирательств и претензий. Руководство считает, что даже в случае возникновения окончательного обязательства, вследствие негативного исхода тяжб по таким искам и претензиям, оно не будет иметь существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании в будущем.

Обязательства по аренде

Компания арендует офисные помещения в Алматы на условиях текущей аренды. Ежегодные обязательства Компании по неотменяемой текущей аренде представлены следующим образом по состоянию на 31 декабря:

Годовые обязательства со сроком:	***2005 год***	*2004 год*
Не более одного года	**13.106**	3.921
Свыше пяти лет	**–**	9.865
	13.106	13.786

Обязательства по оплате строительства офисного помещения

Компания заключила контракт на приобретение офисного помещения, которое находится в стадии строительства. Общая сумма обязательств Компании по этому контракту составляет 207.824 тысяч тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА
(В тысячах тенге)

15. Заработанные премии, за вычетом доли перестраховщика

Заработанные премии, за вычетом доли перестраховщика за 2005 год представлены следующим образом:

	Имущество	*Предприни-мательский риск*	*Грузы*	*Гражданская ответственность юридических лиц*	*Страхование автотранспорта и ответственности*	*Индивидуальное*	*Итого*
Премии по прямому страхованию	**1.001.688**	**648.689**	**59.817**	**1.007.311**	**124.518**	**93.811**	**2.935.834**
Премии, полученные по перестрахованию	**4.453**	**–**	**16**	**7.932**	**1.471**	**57**	**13.929**
Страховые премии, общая сумма	**1.006.141**	**648.689**	**59.833**	**1.015.243**	**125.989**	**93.868**	**2.949.763**
Премии, переданные по перестрахованию	**(963.778)**	**(609.742)**	**(54.845)**	**(832.318)**	**(62.156)**	**(3.358)**	**(2.526.197)**
Страховые премии, за вычетом доли перестраховщика	**42.363**	**38.947**	**4.988**	**182.925**	**63.833**	**90.510**	**423.566**
Изменение в резерве по незаработанным премиям, общая сумма	**(289.871)**	**(134.827)**	**(21.008)**	**(114.934)**	**7.829**	**8.964**	**(543.847)**
Изменение доли перестраховщика в резерве по незаработанным премиям	**284.368**	**128.645**	**19.521**	**65.746**	**12.330**	**(91)**	**510.519**
Изменение в резерве по незаработанным премиям, чистая сумма	**(5.503)**	**(6.182)**	**(1.487)**	**(49.188)**	**20.159**	**8.873**	**(33.328)**
Страховые премии, за вычетом доли перестраховщика	**36.860**	**32.765**	**3.501**	**133.737**	**83.992**	**99.383**	**390.238**

Заработанные премии, за вычетом доли перестраховщика за 2004 год представлены следующим образом:

	Имущество	*Предприни-мательский риск*	*Грузы*	*Гражданская ответственность юридических лиц*	*Страхование автотранспорта и ответственности*	*Индивидуальное*	*Итого*
Премии по прямому страхованию	186.969	533.408	20.604	272.180	136.999	88.818	1.238.978
Премии, полученные по перестрахованию	6.526	5.058	406	19.427	1.989	341	33.747
Страховые премии, общая сумма	193.495	538.466	21.010	291.607	138.988	89.159	1.272.725
Премии, переданные по перестрахованию	(102.945)	(466.305)	(21.651)	(282.619)	(31.435)	(2.861)	(907.816)
Страховые премии, за вычетом доли перестраховщика	90.550	72.161	(641)	8.988	107.553	86.298	364.909
Изменение в резерве по незаработанным премиям, общая сумма	(99.021)	(259.679)	1.089	(52.146)	(57.967)	(46.826)	(514.550)
Изменение доли перестраховщика в резерве по незаработанным премиям	58.295	238.094	483	34.474	14.721	1.323	347.390
Изменение в резерве по незаработанным премиям, чистая сумма	(40.726)	(21.585)	1.572	(17.672)	(43.246)	(45.503)	(167.160)
Страховые премии, за вычетом доли перестраховщика	49.824	50.576	931	(8.684)	64.307	40.795	197.749

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА
(В тысячах тенге)

16. Произошедшие убытки, за вычетом перестрахования

Произошедшие убытки, за вычетом перестрахования за 2005 год, включают следующее:

	Имущество	*Предприни-мательский риск*	*Грузы*	*Гражданская ответственность юридических лиц*	*Страхование автотранспорта и ответственности*	*Индивидуальное*	*Итого*
Убытки, уплаченные по прямому страхованию	**(424)**	**–**	**–**	(2.113)	**(44.078)**	**(68.968)**	**(115.583)**
Убытки, уплаченные по принятому перестрахованию	**(65)**	**(13.879)**	**–**	–	**(135)**	**–**	**(14.079)**
Убытки уплаченные, общая сумма	**(489)**	**(13.879)**	**–**	(2.113)	**(44.213)**	**(68.968)**	**(129.662)**
Убытки уплаченные, доля перестраховщика	**295**	**–**	**–**	458	**12.902**	**–**	**13.655**
Убытки уплаченные, нетто	**(194)**	**(13.879)**	**–**	(1.655)	**(31.311)**	**(68.968)**	**(116.007)**
							–
Изменение в резерве по убыткам, общая сумма	**(2.245)**	**20.756**	**28**	(53.083)	**4.061**	**(4.137)**	**(34.620)**
Изменение в резерве по убыткам, доля перестраховщика	**1.446**	**–**	**–**	30.108	**658**	**–**	**32.212**
Чистое изменение в резервах по убыткам	**(799)**	**20.756**	**28**	(22.975)	**4.719**	**(4.137)**	**(2.408)**
Понесённые убытки, за вычетом перестрахования	**(993)**	**6.877**	**28**	(24.630)	**(26.592)**	**(73.105)**	**(118.415)**

Произошедшие убытки, за вычетом перестрахования за 2004 год, включают следующее:

	Имущество	*Предприни-мательский риск*	*Грузы*	*Гражданская ответственность юридических лиц*	*Страхование автотранспорта и ответственности*	*Индивидуальное*	*Итого*
Убытки, уплаченные по прямому страхованию	(411)	–	(5.517)	(6.515)	(30.533)	(18.671)	(61.647)
Убытки, уплаченные по принятому перестрахованию	–	–	(4.556)	(27)	(626)	–	(5.209)
Убытки уплаченные, общая сумма	(411)	–	(10.073)	(6.542)	(31.159)	(18.671)	(66.856)
Убытки уплаченные, доля перестраховщика	215	–	3.645	294	8.415	–	12.569
Убытки уплаченные, нетто	(196)	–	(6.428)	(6.248)	(22.744)	(18.671)	(54.287)
Изменение в резерве по убыткам, общая сумма	1.071	(28.097)	2.027	(5.540)	(22.131)	(1.694)	(54.364)
Изменение в резерве по убыткам, доля перестраховщика	(1.232)	(1)	(556)	2.582	3.101	(12)	3.882
Чистое изменение в резервах по убыткам	(161)	(28.098)	1.471	(2.958)	(19.030)	(1.706)	(50.482)
Понесённые убытки, за вычетом перестрахования	(357)	(28.098)	(4.957)	(9.206)	(41.774)	(20.377)	(104.769)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

(В тысячах тенге)

17. Зарплата, административные и операционные расходы

Зарплата и выплаты включают:

	2005 год	*2004 год*
Зарплата и выплаты	**(78.837)**	(35.439)
Затраты по социальному страхованию	**(6.768)**	(3.939)
	(85.605)	(39.378)

Административные и операционные расходы включают следующее:

	2005 год	*2004 год*
Маркетинг и реклама	**(30.408)**	(12.610)
Аренда	**(22.419)**	(17.631)
Канцелярские принадлежности	**(12.934)**	(9.734)
Командировочные расходы	**(11.254)**	(5.669)
Юридические и консультационные услуги	**(6.536)**	(1.082)
Комиссионные банка	**(3.571)**	(2.182)
Представительские расходы	**(2.643)**	(897)
Операционные налоги	**(498)**	(2.520)
Прочие	**(7.330)**	(4.629)
	(97.593)	(56.954)

18. Инвестиционный доход

Инвестиционный доход представлен следующим образом:

	2005 год	*2004 год*
Доходы по вознаграждению:		
Корпоративные облигации	**20.997**	14.900
Средства в кредитных учреждениях	**13.108**	2.972
Соглашения обратное Репо	**7.836**	–
Казначейские векселя Министерства Финансов	**2.343**	2.324
Ноты НБРК	**–**	1.693
Муниципальные облигации	**–**	135
	44.284	22.024
Доход /(убыток) от переоценки в текущих ценах	**44.098**	(3.608)
	88.382	18.416

19. Политики по управлению рисками

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

Риски, связанные со страховой деятельности

Политики по страхованию

Компания установила руководство и лимиты по страхованию, которые устанавливают, кто и какой риск может принять и до какой суммы. Обзор этих лимитов осуществляется на постоянной основе.

Деятельность Компании по прямому страхованию распространяется по территории Казахстана.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

(В тысячах тенге)

19. Политики по управлению рисками (продолжение)

Перестрахование

В ходе обычной деятельности Компания заключает обязательные и факультативные соглашения перестрахования с казахстанскими и иностранными перестраховщиками. Контракты по перестрахованию не освобождают Компанию от её 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 неплатёжеспособности перестраховщика.

Денежные активы и обязательства без операций по перестрахованию на 31 декабря сконцентрированы в Казахстане.

Страховые резервы

Компания использует актуарный метод и допущения при оценке обязательств по страхованию и перестрахованию. Обратитесь к Примечаниям 10 и 16, в которых раскрываются резервы по убыткам. Компания осуществляет анализ изменений этих резервов.

Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, который представляет собой риск неуплаты контрагентом причитающихся сумм в полном объеме и в установленные сроки. Компания определяет уровни кредитного риска посредством ограничения сумм риска по одному клиенту или группам клиентов, а также по географическим сегментам (см. выше). 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 отчётности по всем причитающимся сомнительным суммам созданы резервы. Контрагентами по перестрахованию являются надёжные перестраховщики в Республике Казахстан и в других странах.

Инвестиционные риски

В своей инвестиционной политике Компания придерживается ряда принципов: она осуществляет инвестиции, от которых ожидает получить соответствующий доход, и они предлагают самый высокий уровень обеспечения. Всегда важно иметь существенный уровень ликвидности и целевую диверсификацию касательно типа инвестиций. Деятельность казахстанских страховых компаний в этой области находится под жёстким контролем и им не разрешается осуществлять деятельность в качестве профессиональных участников рынка ценных бумаг. По этой причине Компания осуществляет свою инвестиционную деятельность через брокеров, которые осуществляют такие операции по поручению Компании.

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 и залогового обеспечения.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

(В тысячах тенге)

19. Политики по управлению рисками (продолжение)

Валютный риск

Компания подвергается влиянию колебаний курсов иностранных валют, которые оказывают воздействие на её финансовое положение и движение денег. Совет Директоров устанавливает лимиты на уровень риска по валютам (в основном для доллара США). Ниже представлены данные об уровне валютного риска для Компании:

	2005 год			*2004 год*		
	Тенге	***Иностранная валюта***	***Итого***	***Тенге***	***Иностранная валюта***	***Итого***
Активы						
Деньги и их эквиваленты	**26.427**	**95.146**	**121.573**	12.760	–	12.760
Финансовые активы по справедливой стоимости, включённые в отчёт о доходах и расходах	**1.232.683**	–	**1.232.683**	333.059		333.059
Соглашения обратное Репо	**461.503**	–	**461.503**	70.514		70.514
Средства в кредитных учреждениях	**151.473**	**134**	**151.607**	78.076	192	78.268
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	**55.647**	**37.058**	**92.705**	47.979	9.043	57.022
Незаработанные премии, доля перестраховщика	**871.634**	–	**871.634**	361.115	–	361.115
Резерв на убытки и расходы по корректировке резерва, доля перестраховщика	**40.438**	–	**40.438**	8.226		8.226
Налоговые активы	**9.284**	–	**9.284**	4.151	–	4.151
Прочие активы	**5.873**	–	**5.873**	9.711	–	9.711
Итого активов	**2.854.962**	**132.338**	**2.987.300**	869.931	64.892	934.823
Обязательства						
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	**25.626**	**205.619**	**231.245**	13.308	57.050	70.358
Незаработанные премии, общая сумма	**1.098.768**	–	**1.098.768**	554.921	–	554.921
Резерв на убытки и расходы по корректировке резерва	**99.186**	–	**99.186**	64.566		64.566
Налоговые обязательства	**5.948**	–	**5.948**	–	–	–
Прочие обязательства	**37.168**	–	**37.168**	6.512	–	6.512
Итого обязательств	**1.266.696**	**205.619**	**1.472.315**	639.307	57.050	696.357
Балансовая позиция, нетто	**1.588.266**	**(73.281)**	**1.514.985**	230.624	7.842	238.466

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

(В тысячах тенге)

19. Политики по управлению рисками (продолжение)

Риск, связанный со ставками вознаграждения

Риск, связанный с изменением ставок вознаграждения, возникает вследствие возможности изменения стоимости финансовых инструментов под влиянием изменений ставок вознаграждения.

На 31 декабря эффективная средняя ставка вознаграждения по денежным финансовым инструментам, предусматривающим получение/уплату вознаграждения, представлена следующим образом:

	2005 год	*2004 год*
Финансовые активы по справедливой стоимости, включённые в отчёт о доходах и расходах	**7.1%**	10.2%
Соглашения обратное Репо	**10.4%**	9.6%
Средства в кредитных учреждениях	**9.6%**	5.7%

Компания отслеживает колебания ставок вознаграждения и, соответственно, не считает, что она подвергается значительному риску, связанному с изменениями ставок вознаграждения, или соответствующему риску оттока денежных средств.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что предприятие может встретиться с трудностями при привлечении средств, необходимых для удовлетворения всех требований по обязательствам, связанным с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может возникнуть в результате неспособности быстро реализовать активы по их справедливой стоимости; или неспособности контрагента погашать свои договорные обязательства; или более раннее, чем ожидалось наступление сроков выплат по страховым обязательствам; или неспособность генерировать денежные потоки как это ожидалось.

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

Компания управляет риском ликвидности посредством политики Компании по управлению риском ликвидности, которая определяет, что является риском ликвидности для Компании; 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 отчётности о подверженности риску ликвидности и нарушениях в надзорные органы; мониторинг соблюдения политики по риску ликвидности и обзор политики по управлению риском ликвидности на релевантность и на соответствие изменениям в окружающих условиях.

20. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменен между осведомлёнными сторонами на коммерческих условиях, за исключением ситуаций с вынужденной реализацией или реализацией при ликвидации. Так как для части финансовых инструментов Компании отсутствуют готовые рынки, при оценке справедливой стоимости необходимо использовать допущения на основе текущих экономических условий и конкретных рисках, присущих инструменту. Оценки, представленные здесь, не обязательно являются показателями сумм, которые Компания может получить на рынке от реализации всех вложений в этот инструмент.

Балансовая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равно их справедливой стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

(В тысячах тенге)

21. Сделки со связанными сторонами

По определению МСФО № 24 «Раскрытия по связанным сторонам», стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или оказывать существенное влияние на другую сторону при принятии финансовых или операционных решений.

Связанные стороны могут заключать сделки, которые не могут заключать не связанные стороны, и сделки между связанными сторонами могут и не осуществляться на тех же условиях, положениях и объёмах, что и сделки между не связанными сторонами.

При рассмотрении возможного наличия отношений между связанными сторонами внимание уделяется сути взаимоотношений, а не только их юридическому оформлению.

Данные сделки включают:

	2005 год			*2004 год*		
	Акционеры	***Предприятия под общим контролем***	***Ключевой управленческий персонал***	*Акционеры*	*Предприятия под общим контролем*	*Ключевой управленческий персонал*
Страховые премии, общая сумма	**120**	**453.222**	**382**	9	9.421	
Комиссионные доходы	**1.311**			523	1.311	
Комиссионные расходы	**861**			164	861	
Административные и операционные расходы	**4.341**			2.119	4.341	

	2005 год	*2004 год*
Зарплата и прочие краткосрочные выплаты	**35.594**	11.898
Социальные выплаты	**1.736**	829
Общая сумма выплат ключевому управленческому персоналу	**37.330**	12.727