

АО «Казахинстрах»

Финансовая отчетность

*За год, закончившийся 31 декабря 2005 года
с Отчетом независимых аудиторов*

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ

Бухгалтерский баланс.....	1
Отчёт о доходах и расходах.....	2
Отчёт об изменениях в собственном капитале.....	3
Отчёт о движении денег.....	4
Примечания к финансовой отчётности.....	5
1. Основная деятельность.....	5
2. Основы представления финансовой отчетности.....	5
3. Основные принципы учетной политики.....	6
4. Существенные бухгалтерские суждения и оценки.....	13
5. Деньги и их эквиваленты.....	15
6. Средства в кредитных учреждениях.....	15
7. Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию.....	15
8. Резерв по обеспечению.....	15
9. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.....	15
10. Ценные бумаги, удерживаемые до погашения.....	16
11. Предоплата.....	16
12. Незаработанные премии.....	16
13. Резервы по выплате страховых возмещений.....	17
14. Основные средства.....	18
15. Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию.....	18
16. Подоходный налог.....	19
17. Уставный капитал.....	20
18. Финансовые и условные обязательства.....	20
19. Заработанные премии за вычетом доли перестраховщика.....	21
20. Произошедшие убытки, за вычетом перестрахования.....	23
21. Зарплата, административные и операционные расходы.....	25
22. Инвестиционный доход.....	25
23. Политики по управлению рисками.....	26
24. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	29
25. Сделки со связанными сторонами.....	30
26. Последующие события.....	30

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам АО «Казахинстрах» –

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемого бухгалтерского баланса АО «Казахинстрах» (далее по тексту - «Компания») по состоянию на 31 декабря 2005 года и соответствующих отчетов о доходах и расходах, изменениях в собственном капитале и движении денег за год, закончившийся на указанную дату. Ответственность за данную финансовую отчетность несёт руководство Компании. Мы несём ответственность за выражение мнения в отношении данной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы планирование и проведение аудиторской проверки позволило сделать вывод о том, что прилагаемая финансовая отчетность 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 отчетности в целом. Мы считаем, что проведенный аудит позволяет нам выразить мнение по указанной финансовой отчетности.

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

12 мая 2006 года
Алматы, Казахстан

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

На 31 декабря 2005 года

(В тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>2005</i>	<i>2004</i> <i>(пересчитано)</i>
Активы			
Деньги и их эквиваленты	5	184.124	260.239
Средства в кредитных учреждениях	6	278.242	380.792
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	7, 8	555.609	1.361.445
Инвестиционные ценные бумаги:			
- имеющиеся в наличии для продажи	9	1.546.671	293.218
- удерживаемые до погашения	10	734.355	757.880
Предоплата	11	255.188	—
Доля перестраховщика в незаработанных премиях	12	1.347.268	1.571.035
Доля перестраховщика в резервах по выплате страхового возмещения и расходам на урегулирование страховых требований	13	345.935	168.720
Основные средства	14	153.039	314.100
Отсроченные налоговые активы	16	11.443	50.592
Прочие активы		47.038	63.327
Итого активов		5.458.912	5.221.348
Обязательства			
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	15	368.904	1.323.829
Незаработанные страховые премии	12	2.462.740	2.174.515
Резервы по выплате страхового возмещения и расходам на урегулирование страховых требований	13	553.427	210.335
Налоговые обязательства	16	1.004	22.611
Прочие обязательства		93.980	16.299
Итого обязательств		3.480.055	3.747.589
Собственный капитал			
Уставный капитал	17	540.010	540.010
Резерв переоценки по имеющимся в наличии для продажи ценным бумагам		(749)	4.524
Прочие резервы		217.655	217.655
Нераспределенный доход		1.221.941	711.570
Итого собственного капитала		1.978.857	1.473.759
Итого обязательств и собственного капитала		5.458.912	5.221.348
Финансовые и условные обязательства	18		

Подписано и разрешено к выпуску от имени Правления Компании

Долорес Т. Медеушеева

Председатель Правления Компании

Наталья Ю. Патока

Главный бухгалтер

12 мая 2006 года

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 30 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОТЧЕТ О ДОХОДАХ И РАСХОДАХ

За год, закончившийся 31 декабря 2005 года

(В тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	2005	2004 <i>(пересчитано)</i>
Общая сумма страховых премий, брутто		7.258.498	6.190.690
Страховые премии, переданные на перестрахование		(4.256.896)	(4.677.554)
Общая сумма страховых премий за вычетом переданных на перестрахование	19	3.001.602	1.513.136
Изменение резерва незаработанных премий, нетто	12	(511.992)	(154.367)
Чистая сумма заработанных страховых премий за вычетом перестрахования	19	2.489.610	1.358.769
Произошедшие убытки, общая сумма		(1.107.430)	(811.487)
Доля перестраховщика в произошедших убытках		392.413	396.998
Изменение в резерве по убыткам, общая сумма		(343.092)	1.123.799
Изменение доли перестраховщика в резерве по убыткам		177.215	(896.623)
Произошедшие убытки, за вычетом перестрахования	20	(880.894)	(187.313)
Комиссионные доходы		116.570	184.267
Комиссионные расходы		(598.629)	(380.633)
Комиссионные расходы, нетто		(482.059)	(196.366)
Инвестиционный доход	22	142.512	82.808
Прочий операционный доход		3.110	72.514
Операционные доходы		145.622	155.322
Зарплата и прочие выплаты	21	(326.691)	(170.336)
Административные и операционные расходы	21	(242.483)	(156.425)
Резерв на обесценение	8	(26.131)	(16.225)
Износ	14	(20.927)	(16.315)
Доходы, за минусом расходов по операциям в иностранной валюте		(1.835)	(63.665)
Операционные расходы		(618.067)	(422.966)
Доход до учета расходов по подоходному налогу		654.212	707.446
Расходы по подоходному налогу	16	(143.841)	(79.572)
Чистый доход		510.371	627.874

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 30 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2005 года

(В тысячах тенге)

	Уставный капитал	Резерв переоценки по имеющимся в наличии для продажи ценным бумагам	Прочие резервы	Нераспределенный доход	Итого собственного капитала
31 декабря 2003 года (как показано ранее)	540.010	–	217.655	83.398	841.063
Изменение справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	–	(298)	–	298	–
31 декабря 2003 года (пересчитано)	540.010	(298)	217.655	83.696	841.063
Изменение справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога	–	3.392	–	–	3.392
Реализованное изменение справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	–	1.430	–	–	1.430
Общий доход за год, признанный непосредственно в собственном капитале	–	4.822	–	–	4.822
Чистый доход (пересчитано) (Примечание 2)	–	–	–	627.874	627.874
Общий доход за год	–	4.822	–	627.874	632.696
31 декабря 2004 года (как показано ранее)	540.010	–	217.655	716.094	1.473.759
Изменение справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	–	4.524	–	(4.524)	–
31 декабря 2004 года (пересчитано)	540.010	4.524	217.655	711.570	1.473.759
Изменение справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога	–	(2.750)	–	–	(2.750)
Реализованное изменение справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	–	(2.523)	–	–	(2.523)
Общий убыток за год, признанный непосредственно в собственном капитале	–	(5.273)	–	–	(5.273)
Чистый доход	–	–	–	510.371	510.371
Общий доход за год	–	(5.273)	–	510.371	505.098
31 декабря 2005 года	540.010	(749)	217.655	1.221.941	1.978.857

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 30 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ

За год, закончившийся 31 декабря 2005 года

(В тысячах тенге)

	2005	2004 <i>(пересчитано)</i>
Движение денег от операционной деятельности:		
Доход до учёта расходов по подоходному налогу	654.212	707.446
Корректировки на:		
Изменение в технических резервах, за вычетом доли перестраховщика	1.392.886	328.372
Резерв на обесценение	26.131	16.225
Износ	20.927	16.315
Нереализованную (положительную) отрицательную курсовую разницу	(4.059)	44.016
Доход от выбытия основных средств	(7.654)	–
Движение денег от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	2.082.443	1.112.374
Средства в кредитных учреждениях	102.550	52.173
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	779.705	(1.090.729)
Предоплата	(255.188)	–
Прочие активы	16.212	(23.544)
Изменение в операционных активах	643.279	(1.062.100)
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(954.925)	1.010.243
Налоговые обязательства	(11.708)	–
Прочие обязательства	77.681	8.797
Изменение в операционных обязательствах	(888.952)	1.019.040
Чистое движение денег от операционной деятельности до уплаты подоходного налога и произошедших убытков	1.836.770	1.069.314
Подоходный налог уплаченный	(114.591)	(98.988)
Оплаченные страховые требования	(715.017)	(414.489)
Чистое движение денег от операционной деятельности	1.007.162	555.837
Движение денег от инвестиционной деятельности:		
Приобретение ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(1.689.826)	(21.499)
Продажа ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	435.159	218.001
Приобретение ценных бумаг, удерживаемых до погашения	(941.851)	(506.841)
Погашение ценных бумаг, удерживаемых до погашения	965.376	128.600
Приобретение основных средств	(64.280)	(248.446)
Продажа основных средств	212.145	24.674
Чистое движение денег использованных в инвестиционной деятельности	(1.083.277)	(405.511)
Изменение в деньгах и их эквивалентах	(76.115)	150.326
Деньги и их эквиваленты на начало года	260.239	109.913
Деньги и их эквиваленты на конец года	184.124	260.239

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 30 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**За год, закончившийся 31 декабря 2005 года***(В тысячах тенге)***1. Основная деятельность**

АО «Казахинстрах» (далее по тексту – «Компания») было учреждено в Республике Казахстан в 1995 году как закрытое акционерное общество в соответствии с законодательством Республики Казахстан и перерегистрировано в открытое акционерное общество в 1998 году. В результате изменений в законодательстве, внесенных в 2003 году, Компания была перерегистрирована в акционерное общество 20 октября 2003 года. Компания зарегистрирована и имеет постоянное местопребывание в Республике Казахстан.

Компания имеет лицензию на осуществление операций по добровольному и обязательному страхованию № 11-7/1 от 13 октября 2005 года, выданную Агентством РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций («АФН») и лицензию на перестраховочную деятельность № 11-1/1 от 31 декабря 2003 года, выданную Национальным банком Республики Казахстан (далее по тексту – «НБРК»).

Компания предлагает различные страховые продукты по общему страхованию и страхованию гражданской ответственности, страхованию граждан и перестрахованию.

Компания является одной из крупнейших страховых компаний в Республике Казахстан. Ее головной офис находится в Алматы, и Компания имеет пятнадцать филиалов по всему Казахстану. Юридический адрес Компании: Казахстан, Алматы, пр. Абая 26А. По состоянию на 31 декабря численность работников Компании составляла 225 человек (в 2004 году: 265 человек).

По состоянию на 31 декабря 2005 года акционерами Компании являлись:

Акционеры	%
АО «Холдинговая Группа Алмекс» (ранее ТОО «Алмекс»)	56,81%
АО «Народный Банк»	33,19%
АО «Накопительный пенсионный фонд Народного банка»	10,00%
	100,00%

2. Основы представления финансовой отчетности**Общие положения**

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – «МСФО»). Данная финансовая отчетность 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.

Финансовая отчетность подготовлена по методу первоначальной стоимости с учетом изменений, необходимых для отражения по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи в соответствии с требованиями международного стандарта по бухгалтерскому учету (далее по тексту – «МСБУ») МСБУ 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка».

Изменения в учетной политике

Международный комитет по стандартам бухгалтерского учета разработал несколько новых МСФО и переработал ряд МСБУ. МСФО 3 «Объединение компаний» заменил МСБУ 22 «Объединение компаний» и ПКИ-9, ПКИ-22 и ПКИ-28. МСФО 3 «Объединение компаний» и МСБУ 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 прекращенная деятельность», а также пятнадцать переработанных МСБУ.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**За год, закончившийся 31 декабря 2005 года***(В тысячах тенге)***2. Основы представления финансовой отчетности****Изменения в учетной политике (продолжение)**

МСБУ 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.

Пересчет

Компания приняла переработанные МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности», МСБУ 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление», МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», МСБУ 36 «Обесценение активов», МСБУ 38 «Нематериальные активы», начиная с 1 января 2005 года. Влияние применения переработанных стандартов на отчет о доходах и расходах на 31 декабря 2004 года представлено ниже.

2004	Как показано ранее	Корректи- ровка	Как показано в данной отчётности	Комментарии
<i>Чистый доход</i>	632.696	(4.822)	627.874	<i>Переработанный МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» требует, чтобы изменение в справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, учитывалось как отдельный компонент собственного капитала</i>

3. Основные принципы учетной политики**Признание финансовых инструментов**

В контексте МСБУ 39 финансовые активы классифицируются в зависимости от ситуации как: финансовые активы по справедливой стоимости, включённые в отчет 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, включая, непосредственно связанные с ними затраты по сделке, в случае если инвестиции не классифицируются как инвестиции по справедливой стоимости, включаемые в отчет о доходах и расходах. Компания определяет классификацию своих финансовых активов при первоначальном признании и, если это возможно и целесообразно, производит пересмотр присвоенной квалификации в конце каждого финансового года.

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**За год, закончившийся 31 декабря 2005 года***(В тысячах тенге)***3. Основные принципы учетной политики (продолжение)****Признание финансовых инструментов (продолжение)***Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи*

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, это непроемкие финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для торговых операций ценные бумаги. При их приобретении, ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы или убытки отражаются в качестве отдельного компонента собственного капитала до момента прекращения признания или обесценения инвестиций, на этот момент совокупные доходы или убытки, ранее отраженные в составе собственного капитала, включаются в отчет о доходах или расходах. Однако, вознаграждение, рассчитываемое по методу эффективной ставки вознаграждения, отражается в отчете о доходах и расходах.

Справедливая стоимость инвестиций, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, определяется по рыночным котировкам на покупку на момент окончания торгов на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций, не имеющих активного обращения на рынке, определяется с использованием методик оценки, включающих использование недавних сделок, заключенных на рыночных условиях, текущей рыночной стоимости финансового инструмента, практически идентичного рассматриваемому инструменту.

Взаимозачёт

Финансовые активы и обязательства взаимно зачитываются, 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 их возникновения и свободные от договорных обязательств.

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

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры «Репо») отражаются в отчетности 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 или общепринятой практики. 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 обычной деятельности Компания открывает текущие счета или размещает вклады на различные периоды времени в банках. Средства в кредитных учреждениях с фиксированными сроками 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**За год, закончившийся 31 декабря 2005 года***(В тысячах тенге)***3. Основные принципы учетной политики (продолжение)****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 таковой 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 срока действия контракта.

Доля перестраховщика по незаработанным страховым премиям определяется на основе условий договора перестрахования.

Резервы на выплату страхового возмещения и расходы по урегулированию страховых требований

Резервы на выплату страховых возмещений охватывают будущие обязательства по оплате страхового возмещения, когда или сумма страховой выплаты, или даты осуществления платежей ещё не установлены.

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

Резервы на выплату страховых возмещений включают:

- резерв по неоплаченным страховым требованиям (страховые требования, заявленные на дату бухгалтерского баланса);
- убытки произошедшие, но не заявленные на дату бухгалтерского баланса (РПНУ);
- расходы по урегулированию страховых требований.

Доля перестраховщика в резерве на выплату страховых возмещений и расходам по урегулированию страховых требований рассчитывается на основе условий перестрахования, которые могут быть применены ретроспективно в отношении страховых случаев.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**За год, закончившийся 31 декабря 2005 года***(В тысячах тенге)***3. Основные принципы учетной политики (продолжение)****Резерв на обесценение финансовых активов**

На каждую отчетную 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 отчёте о прибылях и убытках при условии, что на дату восстановления балансовая стоимость актива не превышает его амортизированную стоимость.

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 (а) передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо (б), ни передала, ни сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с ним, и при этом передала контроль над активом.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**За год, закончившийся 31 декабря 2005 года***(В тысячах тенге)***3. Основные принципы учетной политики (продолжение)****Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)**

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.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Если актив, имеющийся в наличии для продажи, обесценился, то сумма, включающая разницу между его стоимостью (за вычетом выплаты основной суммы и амортизации) и его текущей справедливой стоимостью, минус любой убыток от обесценения, ранее признанный в отчёте о доходах и расходах, переносится из собственного капитала в отчёт о доходах и расходах. Сторнирование убытков по обесценению в отношении долевых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, не признаются в отчёте о доходах и расходах. Сторнирование убытков от обесценения по долговым инструментам проводится через отчёт о доходах и расходах, если увеличение в справедливой стоимости инструмента может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в отчёте о доходах и расходах.

Аренда*Операционная аренда – Компания в качестве арендатора*

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Общая сумма платежей по операционной аренде признаётся как расходы, на основании линейного метода, исходя из срока аренды, и включается в административные и операционные расходы.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2005 года

*(В тысячах тенге)***3. Основные принципы учетной политики (продолжение)****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:

	<u>ГОДЫ</u>
Здания	13
Транспортные средства	11
Компьютеры	5
Прочее	10

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 административных и операционных расходов.

Расходы на текущий и капитальный ремонт отражаются по мере того, как они понесены, 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 страховому вознаграждению, 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 начисления соответствующей заработной платы. Компания не имеет обязательств по выплатам пенсионерам или значительных компенсаций, которые требуют начисления.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**За год, закончившийся 31 декабря 2005 года***(В тысячах тенге)***3. Основные принципы учетной политики (продолжение)****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.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в финансовой отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

Условные обязательства

Условные обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если только не существует вероятности оттока ресурсов для погашения обязательства и может быть осуществлена их достоверная оценка. Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, но подлежат раскрытию в случаях, когда получение экономической выгоды является вероятным.

Признание доходов и расходов*Полученные страховые премии*

Страховые премии признаются как доход в течение срока действия страхового полиса пропорционально сумме предоставленного объема страховой защиты. Часть страховой премии, которая будет заработана в будущем, является отсроченной и учитывается в финансовой отчетности 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 срок действия контракта, пропорционально сумме предоставленного объема страховой защиты.

Прочие доходы и расходы

Доход по вознаграждению включает купонный доход по инвестиционным ценным бумагам. Доход по вознаграждению признается на основе метода начисления и рассчитывается с использованием метода эффективной ставки вознаграждения. Комиссионные, сборы, прочие доходы и расходы обычно признаются на основе метода начисления по соответствующим контрактам.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2005 года

(В тысячах тенге)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Пересчет 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 официальным курсам, установленным 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 по операциям в иностранной валюте.

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

Расходы по текущему подоходному налогу рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Отсроченный подоходный налог учитывается по методу обязательств по всем временным разницам на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

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

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

На каждую дату составления бухгалтерского баланса проводится обзор балансовой стоимости активов по отсроченному подоходному налогу, и она снижается в объеме, 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 состав административных и операционных расходов в отчёте о доходах и расходах.

4. Существенные бухгалтерские суждения и оценки

Оценка неопределённости

Основные допущения относительно будущих и иных ключевых источников оценки неопределённости на отчетную дату, которые обладают существенным риском, способным привести к существенной корректировке в балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже:

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**За год, закончившийся 31 декабря 2005 года***(В тысячах тенге)***4. Существенные бухгалтерские суждения и оценки (продолжение)****Оценка неопределённости (продолжение)***Обязательства по страховым требованиям, возникающие по договорам страхования*

Оценка окончательного обязательства, возникающего в результате страховых требований, заявленных по договорам общего страхования, является самой важной бухгалтерской оценкой Компании. Существует несколько источников неопределенности, которые необходимо учесть при оценке обязательства, которое Компания должна будет оплатить в конечном итоге по таким страховым требованиям.

Договора общего страхования

По договорам общего страхования оценки должны быть произведены как в отношении ожидаемой конечной стоимости по страховым требованиям, заявленным на отчетную дату, так и в отношении ожидаемой конечной стоимости по страховым требованиям, понесенным, но еще не заявленным (РПНУ) на отчетную дату. Может пройти длительный период времени, прежде чем окончательная стоимость страховых требований может быть установлена с достаточной определенностью, а по некоторым видам страховых полисов РПНУ составляют большую часть резервов по выплате страховых требований в бухгалтерском балансе. Основная методика, принятая руководством для оценки стоимости заявленных требований и требований РПНУ, заключается в использовании тенденций в процессе урегулирования страховых требований в прошлом для прогнозирования будущих тенденций в процессе урегулирования страховых требований. Дальнейшие детали процесса оценки страховых требований описаны в Примечании 13. На каждую отчетную дату оценки страховых требований предыдущего года переоцениваются на предмет достаточности и изменений, произошедших в резерве. Резервы на выплату страховых требований по общему страхованию не дисконтируются на временную стоимость денег.

Балансовая стоимость на отчетную дату обязательств по таким договорам общего страхования составляет 207.492 тысяч тенге (на 31 декабря 2004 года: 41.615 тысяч).

Резерв на обесценение дебиторской задолженности по страхованию, активов по перестрахованию

Компания постоянно проводит анализ дебиторской задолженности по страхованию и активов по перестрахованию с целью оценки обесценения.

Невосстанавливаемые суммы и специфические кредитные риски списываются путем прямого отнесения на расходы в счет брутто-премий. Создание резервов на обесценение, рассчитанных на основе опыта прошлых лет, необходимо в отношении дебиторской задолженности владельцев полисов и агентов/брокеров по прямому страхованию, а также в отношении партнеров по перестрахованию.

Налогообложение

Казахстанское налоговое, валютное и таможенное законодательство является объектом различных толкований и изменений, которые могут происходить достаточно часто. Толкование руководства в отношении такого законодательства, применяемое в отношении сделок и деятельности Компании может быть оспорено соответствующими региональными или государственными органами. Таким образом, могут быть начислены дополнительные налоги, штрафы и проценты. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами в отношении исчисления налогов в течение пяти календарных лет, предшествующих рассматриваемому году. При определенных обстоятельствах такие обзоры могут охватывать более длительные периоды.

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2005 года, его толкование законодательства является соответствующим и позиции Компании по налогам, валюте и таможне будут подтверждены.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2005 года

(В тысячах тенге)

5. Деньги и их эквиваленты

На 31 декабря деньги и их эквиваленты включали:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Банковские счета в тенге	180.837	245.964
Банковские счета в долларах США	1.970	9.408
Наличность в кассе	1.317	4.617
Банковские счета в других иностранных валютах	–	250
	<u>184.124</u>	<u>260.239</u>

6. Средства в кредитных учреждениях

На 31 декабря 2005 года средства в кредитных учреждениях включали срочные вклады в местных банках, со ставками вознаграждения в диапазоне от 8,5% до 10,6% годовых (31 декабря 2004 года: от 6,5% до 10,5%) и сроками погашения в 2006-2008 годах (31 декабря 2004 года: в 2005 году).

На 31 декабря 2005 года средства в кредитных учреждениях включали вклад с ограниченным использованием в сумме 21.513 тысяч тенге (31 декабря 2004 года: ноль), который является обеспечением по тендеру, и вклад с ограниченным использованием в размере 5.359 тысяч тенге (31 декабря 2004 года: 5.200 тысяч тенге), который является обеспечением по корпоративным кредитным картам.

7. Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию включала следующее на 31 декабря:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Задолженность полисодержателей	558.926	1.365.920
Задолженность перестраховщиков	30.451	11.750
	<u>589.377</u>	<u>1.377.670</u>
Резерв по сомнительным долгам	(33.768)	(16.225)
	<u>555.609</u>	<u>1.361.445</u>

8. Резерв по обесценению

Изменение в резерве по сомнительным долгам представлено следующим образом:

31 декабря 2003 года	–
Отчисление	16.225
31 декабря 2004 года	<u>16.225</u>
Отчисление	26.131
Списания	(8.588)
31 декабря 2005 года	<u>33.768</u>

9. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

На 31 декабря ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи представлены следующим образом:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Корпоративные облигации	776.451	–
Казначейские векселя Министерства финансов	770.186	167.240
Государственные облигации Республики Казахстан	34	125.978
	<u>1.546.671</u>	<u>293.218</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2005 года

(В тысячах тенге)

9. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Ставки вознаграждения и сроки погашения по долговым ценным бумагам показаны ниже:

	2005		2004	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Корпоративные облигации	8,90-11,22	2009-2012	–	–
Казначейские векселя Министерства финансов	2,22-5,80	2006-2010	5,60-6,10	2005-2010
Государственные облигации Республики Казахстан	11,13	2007	11,13	2007

10. Ценные бумаги, удерживаемые до погашения

На 31 декабря ценные бумаги, удерживаемые до погашения, были представлены следующим образом:

	2005		2004	
	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Корпоративные облигации	708.747	724.724	360.268	366.085
Ноты Национального Банка Казахстана	9.634	9.631	399.580	391.795
	718.381	734.355	759.848	757.880

Ставки вознаграждения и сроки погашения по указанным ценным бумагам показаны ниже:

	2005		2004	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Корпоративные облигации	7,1-10,0	2006-2015	8,5-9,0	2006-2009
Ноты Национального Банка Казахстана	2,2	2006	3,2-5,1	2005

11. Предоплата

9 декабря 2005 года Компания осуществила предоплату для учреждения 100% контролируемой дочерней компании, АО «Халык-Life». АО «Халык-Life» было зарегистрировано 17 ноября 2005 года. Акции АО «Халык-Life» были выпущены и полностью оплачены Компанией 12 января 2006 года.

12. Незаработанные премии

На 31 декабря незаработанные страховые премии представлены следующим образом:

	2005	2004	Изменение резерва незаработанных премий, нетто
Незаработанные страховые премии, общая сумма (Примечание 19)	2.462.740	2.174.515	288.225
Незаработанные страховые премии, доля перестраховщика (Примечание 19)	(1.347.268)	(1.571.035)	223.767
	1.115.472	603.480	511.992

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2005 года

(В тысячах тенге)

12. Незаработанные премии (продолжение)

	2004	2003	Изменение резерва незаработанных премий, нетто
Незаработанные страховые премии, общая сумма (Примечание 19)	2.174.515	1.572.681	601.834
Незаработанные страховые премии, доля перестраховщика (Примечание 19)	(1.571.035)	(1.123.568)	(447.467)
	<u>603.480</u>	<u>449.113</u>	<u>154.367</u>

13. Резервы по выплате страховых возмещений

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 роста убыточности по классам и подклассам отрасли, предыдущем опыте Компании и доступности информации. Хотя руководство считает, что общий резерв на выплату страховых возмещений и соответствующее возмещение от перестрахования являются достаточными 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 отчетности в том периоде, когда такие корректировки станут очевидными и можно будет достоверно оценить их численные значения.

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

	2005			2004		
	Общая сумма	Доля перестра- ховщика	Нетто резерв	Общая сумма	Доля перестра- ховщика	Нетто резерв
Резерв на выплату страховых возмещений на 1 января	210.335	(168.720)	41.615	1.334.134	(1.065.343)	268.791
Плюс страховые требования по понесенным убыткам (Примечание 20)	1.450.522	(569.628)	880.894	(312.312)	499.625	187.313
Минус оплаченные страховые требования (Примечание 20)	(1.107.430)	392.413	(715.017)	(811.487)	396.998	(414.489)
Резерв на выплату страховых возмещений на 31 декабря	<u>553.427</u>	<u>(345.935)</u>	<u>207.492</u>	210.335	(168.720)	41.615

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2005 года

(В тысячах тенге)

14. Основные средства

Движение по основным средствам Компании в течение 2005 года представлено следующим образом:

	<i>Земля и здания</i>	<i>Транспорт- ные средства</i>	<i>Компью- теры</i>	<i>Прочие активы</i>	<i>Незавер- шенное строитель- ство</i>	<i>Всего</i>
Стоимость:						
На 31 декабря 2004 года	51.823	62.788	24.175	27.876	189.692	356.354
Поступления	11.883	4.810	29.968	14.332	3.287	64.280
Выбытия	(4.182)	(8.458)	(8.183)	(4.334)	(192.979)	(218.136)
На 31 декабря 2005 года	59.524	59.140	45.960	37.874	—	202.498
Накопленный износ:						
На 31 декабря 2004 года	(2.649)	(16.338)	(11.660)	(11.607)	—	(42.254)
Начисления	(4.123)	(5.910)	(7.326)	(3.491)	—	(20.850)
Выбытия	362	1.997	8.168	3.118	—	13.645
На 31 декабря 2005 года	(6.410)	(20.251)	(10.818)	(11.980)	—	(49.459)
На 31 декабря 2005 года	53.114	38.889	35.142	25.894	—	153.039

Движение по основным средствам Компании в течение 2004 года представлено следующим образом:

	<i>Земля и здания</i>	<i>Транспорт- ные средства</i>	<i>Компью- теры</i>	<i>Прочие активы</i>	<i>Незавер- шенное строитель- ство</i>	<i>Всего</i>
Стоимость:						
На 31 декабря 2003 года	46.871	56.116	16.648	24.875	—	144.510
Поступления	17.053	27.503	9.712	4.486	189.692	248.446
Выбытия	(12.101)	(20.831)	(2.185)	(1.485)	—	(36.602)
На 31 декабря 2004 года	51.823	62.788	24.175	27.876	189.692	356.354
Накопленный износ:						
На 31 декабря 2003 года	(75)	(19.069)	(8.435)	(10.429)	—	(38.008)
Начисления	(5.366)	(3.208)	(4.937)	(2.663)	—	(16.174)
Выбытия	2.792	5.939	1.712	1.485	—	11.928
На 31 декабря 2004 года	(2.649)	(16.338)	(11.660)	(11.607)	—	(42.254)
На 31 декабря 2004 года	49.174	46.450	12.515	16.269	189.692	314.100

Износ и амортизация в отчете о доходах и расходах также включает амортизацию нематериальных активов в сумме 77 тысяч тенге (в 2004 году: 141 тысяча тенге).

15. Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

На 31 декабря кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию включает:

	<i>2005</i>	<i>2004</i>
Кредиторская задолженность по перестрахованию	278.937	1.238.887
Авансы полученные	71.119	48.866
Кредиторская задолженность перед страхователями	9.733	30.048
Кредиторская задолженность агентам и брокерам	9.115	6.028
	368.904	1.323.829

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**За год, закончившийся 31 декабря 2005 года***(В тысячах тенге)***16. Подоходный налог**

Доход Компании облагается подоходным налогом только в Республике Казахстан.

Расходы по подоходному налогу включали:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Расходы по текущему налогу	104.692	118.423
Расходы (льготы) по отсроченному налогу	39.149	(38.851)
Расходы по подоходному налогу	143.841	79.572

Налоговые активы и обязательства представлены следующим образом:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Налоговые обязательства	1.004	22.611
Отсроченные налоговые активы	(11.443)	(50.592)

Ниже приведена сверка расходов на уплату подоходного налога, отраженных в финансовой отчетности, и дохода до налогообложения, умноженного на установленную законом ставку налога в размере 4% за год, закончившийся 31 декабря:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Общие страховые премии за вычетом доли перестраховщика	3.001.602	1.513.136
Нормативная ставка налогообложения	4%	4%
Расходы по подоходному налогу, рассчитанные по нормативной ставке	120.064	60.525
Налоговый эффект постоянных разниц:		
Доход от видов деятельности, не связанных со страхованием, облагаемый налогом по другой ставке	23.777	661
Комиссионный доход от страховой деятельности	—	18.386
Расходы по подоходному налогу	143.841	79.572

Отсроченный налоговый актив на 31 декабря включал следующее:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Кредиторская задолженность по перестрахованию	11.443	50.592
	11.443	50.592

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 Казахстана, однако остается риск того, что соответствующие органы могут занять иные позиции в отношении спорных налоговых вопросов.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**За год, закончившийся 31 декабря 2005 года***(В тысячах тенге)***17. Уставный капитал**

На 31 декабря 2005 и 2004 годов уставный капитал состоял из 239.500 объявленных, выпущенных и полностью оплаченных простых акций. Каждая простая акция дает право на один голос и акции равны при распределении дивидендов. Все акции выражены в тенге и имеют номинальную стоимость одна тысяча тенге каждая.

Движение по объявленным, выпущенным, полностью оплаченным и находящимся в обращении простым акциям представлено следующим образом:

	Количество акций	Номинальная стоимость
31 декабря 2004 года	239.500	239.500
Внос в капитал	—	—
31 декабря 2005 года	239.500	239.500

В 2003 году 79.500 акций было продано с премией в размере 3,78 тысячи тенге на акцию, что привело к возникновению дополнительного оплаченного капитала в размере 300.510 тысяч тенге.

18. Финансовые и условные обязательства**Юридические вопросы**

В ходе текущей 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.

Арендные обязательства

Компания арендует помещения по Казахстану по договорам операционного лизинга. Годовая сумма обязательств по неаннулируемому операционному лизингу представлена следующим образом:

Годовое обязательство на 31 декабря:	2005	2004
Не более одного года	62.540	39.043
Не менее одного года и не более пяти лет	—	—
Более пяти лет	—	—
	62.540	39.043

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2005 года

(В тысячах тенге)

19. Заработанные премии за вычетом доли перестраховщика

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

	Имущество	Предпри- ниматель- ский риск	Грузы	Гражданско- правовая ответствен- ность физических лиц	Страхова- ние авиатранс- порта и ответствен- ности	Страхова- ние автотранс- порта и ответствен- ности	Индивиду- альное	Медицин- ское страхо- вание	Гражданско- правовая ответствен- ность за причинение вреда	Гражданско- правовая ответствен- ность работодателя	Прочее	Всего
Премии по прямому страхованию	2.778.321	1.319.466	14.872	92.340	654.673	672.515	375.836	349.001	535.149	146.451	115.868	7.054.492
Премии, полученные по перестрахованию	12.442	(1.160)	634	–	1.648	785	1.697	–	4.187	183.406	367	204.006
Страховые премии, общая сумма	2.790.763	1.318.306	15.506	92.340	656.321	673.300	377.533	349.001	539.336	329.857	116.235	7.258.498
Премии, переданные по перестрахованию	(2.022.144)	(1.195.664)	(3.477)	(2.189)	(640.157)	(44.809)	(247)	(38.241)	(271.263)	(901)	(37.804)	(4.256.896)
Страховые премии, за вычетом доли перестраховщика	768.619	122.642	12.029	90.151	16.164	628.491	377.286	310.760	268.073	328.956	78.431	3.001.602
Изменение в резерве по незаработанным премиям, общая сумма	75.859	(308.890)	2.867	19.134	134.335	41.972	(88.891)	(21.276)	63.328	(161.738)	(44.925)	(288.225)
Изменение доли перестраховщика в резерве незаработанных премий	346.446	(292.253)	1.262	–	160.561	8.415	59	130	19.084	(1.629)	(18.308)	223.767
Изменение в резерве незаработанных премий, чистая сумма	(270.587)	(16.637)	1.605	19.134	(26.226)	33.557	(88.950)	(21.406)	44.244	(160.109)	(26.617)	(511.992)
Заработанные премии за вычетом доли перестраховщика	498.032	106.005	13.634	109.285	(10.062)	662.048	288.336	289.354	312.317	168.847	51.814	2.489.610

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2005 года

(В тысячах тенге)

19. Заработанные премии за вычетом доли перестраховщика (продолжение)

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

	Имущество	Предпри- ниматель- ский риск	Грузы	Гражданско- правовая ответствен- ность физических лиц	Страхование авиатранс- порта и ответствен- ности	Страхование автотранс- порта и ответствен- ности	Индивиду- альное	Медицин- ское страхо- вание	Гражданско- правовая ответствен- ность за причинение вреда	Гражданско- правовая ответствен- ность работодателя	Прочее	Всего
Премии по прямому страхованию	2.315.346	814.663	560.777	630.342	761.970	132.932	229.356	30.254	603.021	—	25.879	6.104.540
Премии, полученные по перестрахованию	68.919	6.686	276	8.036	1.789	150	—	—	294	—	—	86.150
Страховые премии, общая сумма	2.384.265	821.349	561.053	638.378	763.759	133.082	229.356	30.254	603.315	—	25.879	6.190.690
Премии, переданные по перестрахованию	(2.086.551)	(794.766)	(545.215)	(300.695)	(775.349)	(16.745)	(35.446)	—	(122.787)	—	—	(4.677.554)
Страховые премии, за вычетом доли перестраховщика	297.714	26.583	15.838	337.683	(11.590)	116.337	193.910	30.254	480.528	—	25.879	1.513.136
Изменение в резерве по незаработанным премиям, общая сумма	(199.525)	(73.312)	(51.529)	(58.027)	(63.930)	(11.304)	(54.367)	(2.150)	178.994	—	(266.684)	(601.834)
Изменение доли перестраховщика в резерве незаработанных премий	(195.095)	(71.684)	(50.385)	(56.739)	(62.511)	(11.053)	—	—	24.094	—	(24.094)	(447.467)
Изменение в резерве незаработанных премий, чистая сумма	(4.430)	(1.628)	(1.144)	(1.288)	(1.419)	(251)	(54.367)	(2.150)	154.900	—	(242.590)	(154.367)
Заработанные премии за вычетом доли перестраховщика	293.284	24.955	14.694	336.395	(13.009)	116.086	139.543	28.104	635.428	—	(216.711)	1.358.769

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2005 года

(В тысячах тенге)

20. Произошедшие убытки, за вычетом перестрахования

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

	Имущество	Предпри- ниматель- ский риск	Грузы	Гражданско- правовая ответствен- ность физических лиц	Страхова- ние авиатранс- порта и ответствен- ности	Страхова- ние автотранс- порта и ответствен- ности	Индивиду- альное	Медицин- ское страхование	Гражданско- правовая ответствен- ность за причинение вреда	Гражданско- правовая ответствен- ность работодателя	Прочее	Всего
Убытки, уплаченные по прямому страхованию	(6.884)	(319.375)	(432)	(5.059)	(10.587)	(307.946)	(54.155)	(267.761)	(134.263)	–	–	(1.106.462)
Убытки, уплаченные по принятому перестрахованию	(129)	–	–	–	–	(217)	–	–	(622)	–	–	(968)
Убытки уплаченные, общая сумма	(7.013)	(319.375)	(432)	(5.059)	(10.587)	(308.163)	(54.155)	(267.761)	(134.885)	–	–	(1.107.430)
Убытки уплаченные, доля перестраховщика	2.452	318.737	–	937	4.378	6.714	–	30.048	29.147	–	–	392.413
Убытки уплаченные, чистая сумма	(4.561)	(638)	(432)	(4.122)	(6.209)	(301.449)	(54.155)	(237.713)	(105.738)	–	–	(715.017)
Изменение в резерве по убыткам, общая сумма	(136.416)	(75.682)	27.277	(430)	5.372	(76.249)	(22.948)	(7.611)	42.879	16.964	(116.248)	(343.092)
Изменение в резерве по убыткам, доля перестраховщика	137.139	70.795	(27.037)	20	(7.376)	297	–	(37)	8.601	45	(5.232)	177.215
Чистое изменение в резервах по убыткам	723	(4.887)	240	(410)	(2.004)	(75.952)	(22.948)	(7.648)	51.480	17.009	(121.480)	(165.877)
Понесённые убытки, за вычетом перестрахования	(3.838)	(5.525)	(192)	(4.532)	(8.213)	(377.401)	(77.103)	(245.361)	(54.258)	17.009	(121.480)	(880.894)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2005 года

(В тысячах тенге)

20. Произошедшие убытки, за вычетом перестрахования (продолжение)

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

	Имущество	Предпри- ниматель- ский риск	Грузы	Гражданско- правовая ответствен- ность физических лиц	Страхова- ние авиатранс- порта и ответствен- ности	Страхование автотранс- порта и ответствен- ности	Индивидуал ьное	Медицин- ское страхование	Гражданско- правовая ответствен- ность за причинение вреда	Гражданско- правовая ответствен- ность работодателя	Прочее	Итого
Убытки, уплаченные по прямому страхованию	(1.119)	(145.567)	(194.362)	(107.825)	–	(65.725)	(45.246)	(1.673)	(108.417)	–	(128.735)	(798.669)
Убытки, уплаченные по принятому перестрахованию	–	–	–	(12.818)	–	–	–	–	–	–	–	(12.818)
Убытки уплаченные, общая сумма	(1.119)	(145.567)	(194.362)	(120.643)	–	(65.725)	(45.246)	(1.673)	(108.417)	–	(128.735)	(811.487)
Убытки уплаченные, доля перестраховщика	–	145.277	193.907	14.188	–	3.418	31.632	–	8.576	–	–	396.998
Убытки уплаченные, чистая сумма	(1.119)	(290)	(455)	(106.455)	–	(62.307)	(13.614)	(1.673)	(99.841)	–	(128.735)	(414.489)
Изменение в резерве по убыткам, общая сумма	1.236	155.759	208.016	128.900	–	70.350	303.987	(29.047)	(54.433)	–	339.031	1.123.799
Изменение в резерве по убыткам, доля перестраховщика	–	(335.426)	(447.684)	(32.817)	–	(7.621)	(73.075)	–	(24.094)	–	24.094	(896.623)
Чистое изменение в резервах по убыткам	1.236	(179.667)	(239.668)	96.083	–	62.729	230.912	(29.047)	(78.527)	–	363.125	227.176
Понесённые убытки, за вычетом перестрахования	117	(179.957)	(240.123)	(10.372)	–	422	217.298	(30.720)	(178.368)	–	234.390	(187.313)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**За год, закончившийся 31 декабря 2005 года***(В тысячах тенге)***21. Зарплата, административные и операционные расходы**

Зарплата и выплаты включали:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Зарплата и бонусы	289.507	150.304
Затраты на социальное обеспечение	37.184	20.032
	<u>326.691</u>	<u>170.336</u>

Административные и операционные расходы включали следующее:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Маркетинг и реклама	39.284	19.948
Аренда	39.043	6.430
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	32.804	25.723
Связь	21.647	20.004
Банковские комиссии	15.603	13.038
Командировочные расходы	13.409	10.434
Канцелярские товары	12.863	11.313
Представительские расходы	11.065	821
Фонд гарантирования страховых выплат	10.743	9.480
Профессиональные услуги	9.691	11.598
Коммунальные расходы	8.335	7.318
Операционные налоги	3.680	2.652
Безопасность	2.800	–
Обучение	2.740	1.867
Расходы на страхование	1.266	608
Благотворительность	1.141	5.730
Прочее	16.369	9.461
	<u>242.483</u>	<u>156.425</u>

22. Инвестиционный доход

Инвестиционный доход включает следующее:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Доход в виде вознаграждения:		
Корпоративные облигации	94.889	21.166
Средства в кредитных учреждениях	28.145	20.402
Казначейские векселя Министерства финансов	17.113	6.108
Государственные облигации Республики Казахстан	1.563	45.292
	<u>141.710</u>	<u>92.968</u>
Доход за вычетом убытков от ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	(2.523)	1.430
Прочее	3.325	(11.590)
	<u>142.512</u>	<u>82.808</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2005 года

(В тысячах тенге)

23. 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.

Политика в области андеррайтинга

Компания устанавливает правила и ограничения по андеррайтингу, в которых определено, кто может принимать какие риски и до какой суммы. Эти ограничения пересматриваются на постоянной основе.

Компания осуществляет бизнес по прямому страхованию по всему Казахстану, а также в прочих юрисдикциях. Перестраховочный портфель Компании диверсифицирован с точки зрения географической распространенности.

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.

Страховые резервы

Компания использует актуарный метод и допущения при оценке обязательств по страхованию и перестрахованию. Обратитесь к Примечаниям 13 и 20, 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, страховщикам или группам страховщиков, 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 отчётности по всем причитающимся сомнительным суммам созданы резервы. Контрагентами по перестрахованию являются надёжные перестраховщики в Республике Казахстан и в других странах.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**За год, закончившийся 31 декабря 2005 года***(В тысячах тенге)***23. Политики по управлению рисками (продолжение)****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 дилеров, 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, активам и обязательствам, выраженным в иностранной валюте, 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 маржи.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2005 года

(В тысячах тенге)

23 Политики по управлению рисками (продолжение)**Валютный риск**

Компания подвергается влиянию колебаний курсов иностранных валют, которые оказывают воздействие на её финансовое положение и движение денег. Ниже представлены данные об уровне валютного риска для Компании:

	2005			2004		
	Тенге	Иностранная валюта	Итого	Тенге	Иностранная валюта	Итого
Активы						
Деньги и их эквиваленты	182.154	1.970	184.124	250.581	9.658	260.239
Средства в кредитных учреждениях	272.883	5.359	278.242	322.422	58.370	380.792
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	493.948	61.661	555.609	1.352.857	8.588	1.361.445
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1.546.640	31	1.546.671	167.240	125.978	293.218
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	734.355	—	734.355	690.168	67.712	757.880
Предоплата	255.188	—	255.188	—	—	—
Доля перестраховщика в незаработанных премиях	1.347.268	—	1.347.268	1.571.035	—	1.571.035
Доля перестраховщика в резервах по выплате страхового возмещения и расходам на урегулирование страховых требований	345.935	—	345.935	168.720	—	168.720
Отсроченные налоговые активы	11.443	—	11.443	50.592	—	50.592
Прочие активы	47.038	—	47.038	63.327	—	63.327
Итого активов	5.236.852	69.021	5.305.873	4.636.942	270.306	4.907.248
Обязательства						
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	327.065	41.839	368.904	80.516	1.243.313	1.323.829
Незаработанные страховые премии	2.462.740	—	2.462.740	2.174.515	—	2.174.515
Резервы по выплате страхового возмещения и расходам на урегулирование страховых требований	553.427	—	553.427	210.335	—	210.335
Налоговые обязательства	1.004	—	1.004	22.611	—	22.611
Прочие обязательства	93.980	—	93.980	16.299	—	16.299
Итого обязательств	3.438.216	41.839	3.480.055	2.504.276	1.243.313	3.747.589
Чистая позиция	1.798.636	27.182	1.825.818	2.132.666	(973.007)	1.159.659

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2005 года

*(В тысячах тенге)***23. 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.

Компания подвержена эффекту колебания ставок вознаграждения по инвестиционным ценным бумагам и срочным депозитам. Ставки вознаграждения по инвестиционным ценным бумагам и срочным депозитам фиксированы и раскрыты в Примечаниях 6, 9 и 10.

Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск возникновения у Компании трудностей при получении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может возникнуть или в результате невозможности быстро продать финансовый актив по цене, близкой к его справедливой стоимости, или неспособности погашения договорного обязательства партнером, или наступления погашения страхового обязательства ранее ожидаемого срока, или невозможности получить ожидаемые поступления денежных средств.

Основным риском, связанным с ликвидностью, с которым сталкивается Компания, это ежедневное отвлечение имеющихся в наличии денежных средств на оплату страховых требований, возникающих по договорам страхования.

Компания управляет ликвидностью, используя разработанную политику в отношении риска, связанного с ликвидностью, в которой определено, что представляет собой данный риск для Компании, где указано минимальное соотношение средств, необходимых для погашения срочных выплат, изложены планы финансирования в случае непредвиденных расходов, указаны источники финансирования и события, при наступлении которых эти планы вводятся в действие, концентрация источников финансирования, отчетность регулирующему органу в отношении подверженности риску, связанному с ликвидностью, и нарушений, контроль выполнения требований политики по управлению риском, связанным с ликвидностью, и анализ указанной политики на применимость в случае изменения обстановки.

24. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменян между осведомленными сторонами на коммерческих условиях, за исключением ситуаций с вынужденной реализацией или реализацией при ликвидации. Так как для большинства 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 Компанией, 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 равна их справедливой стоимости.

Балансовая стоимость и справедливая стоимость денежных активов, не учитываемых по справедливой стоимости, представлены в следующей таблице:

	2005		2004	
	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>
Удерживаемые до погашения ценные бумаги	734.355	739.421	757.880	772.260

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2005 года

(В тысячах тенге)

25. Сделки со связанными сторонами

При оценке возможного наличия отношений с каждой связанной стороной внимание уделяется сути взаимоотношений, а не только их юридическому оформлению. Данные сделки включали:

	2005			2004		
	Акционеры	Предприятия под общим контролем	Ключевой управленческий персонал	Акционеры	Предприятия под общим контролем	Ключевой управленческий персонал
<i>Бухгалтерский баланс:</i>						
Деньги и их эквиваленты	172.679	—	—	191.317	—	—
Средства в кредитных учреждениях	50.500	—	—	101.000	—	—
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	287.772	—	—	136.437	—	—
Прочие активы	1.764	—	—	—	—	—
<i>Отчет о доходах и расходах:</i>						
Общая сумма страховых премий, брутто	53.083	1.456	7	433	2.580	7
Убытки уплаченные, общая сумма	44.232	598	—	101	200	—
Комиссионные расходы	41.250	2.562	—	—	110.287	—
Административные и операционные расходы	9.838	2.076	1.423	2.517	4.583	—

9 декабря 2005 года Компания осуществила предоплату для учреждения 100% контролируемой дочерней компании, АО «Халык-Life». Детали указаны в Примечаниях 11 и 26.

Совокупное вознаграждение и прочие выплаты 9 членам Правления Компании за год, закончившийся 31 декабря 2005 года (в 2004 году: 11 членов), включало:

	2005	2004
Заработная плата и бонусы	53.043	21.723
Расходы на социальное обеспечение	4.879	2.207
	57.922	23.930

26. Последующие события

12 января 2006 года Компания приобрела 100% акций компании по страхованию жизни АО «Халык-Life» путем приобретения 250.000 простых акций за 250.000 тысяч тенге. 16 февраля 2006 года Компания приобрела дополнительно 300.000 простых акций АО «Халык-Life» за 300.000 тысяч тенге. На дату выпуска финансовой отчетности Компании, АО «Халык-Life» не осуществляло свою операционную деятельность.