3 May, 2007

1 OFFICE COPY

Client 40

АО «Казахинстрах»

Финансовая отчётность

31 декабря 2006 года

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЁТ 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. Описание деятельности 5
2. Основа подготовки отчетности 5
3. Основные положения учётной политики 6
4. Существенные учётные суждения и оценки 13
5. Денежные средства и их эквиваленты 14
6. Средства в кредитных учреждениях 14
7. Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию 14
8. Резерв на обесценение 15
9. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи 15
10. Ценные бумаги, удерживаемые до погашения 15
11. Предоплата 16
12. Отсроченные расходы 16
13. Незаработанные страховые премии 16
14. Резервы по убыткам 16
15. Основные средства 17
16. Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию 18
17. Подоходный налог 18
18. Уставный капитал 20
19. Финансовые и условные обязательства 20
20. Заработанные премии, за вычетом доли перестраховщика 21
21. Произошедшие убытки, за вычетом перестрахования 23
22. Зарплата, административные и операционные расходы 25
23. Инвестиционный доход 25
24. Политики по управлению рисками 26
25. Справедливая стоимость финансовых инструментов 28
26. Сделки со связанными сторонами 29

ERNST & YOUNG

Ernst & Young LLP
Furmanov Street, 240 G
Almaty, 050059, Kazakhstan
Tel.: 7 (327) 258-5960
Fax: 7 (327) 258-5961
www.ey.com/kazakhstan

ТОО «Эрнст энд Янг»
Казахстан, 050059 Алматы
ул. Фурманова, 240 Г
Тел.: 7 (327) 258-5960
Факс: 7 (327) 258-5961

ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету Директоров АО «Казахинстрах» -

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемой финансовой отчетности АО «Казахинстрах», которая включает бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2006 года, отчет о доходах и расходах, отчет об изменениях в собственном капитале и отчет о движении денег за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за финансовую отчётность

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает планирование, внедрение и поддержание надлежащего внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбора и применения соответствующей учетной политики; сделанных бухгалтерских оценок, соответствующих конкретным обстоятельствам.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения прилагаемой финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством Компании, и оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Заключение

По нашему мнению, финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение АО «Казахинстрах» на 31 декабря 2006 года, а также его финансовые результаты и движение денег за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Ахмед Шарх, Партнер по аудиту

Евгений Жемалетдинов,
Партнер по аудиту/ Генеральный Директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

Квалификационное свидетельство аудитора
№ 0000553 от 24 декабря 2003 года.

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан: серия МФЮ – 2, № 0000003, выданная Министерством Финансов Республики Казахстан от 15 июля 2005 года.

20 апреля 2007 года

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

На 31 декабря 2006 года

(В тысячах тенге)

	Прим.	*2006*	*2005*
Активы			
Деньги и их эквиваленты	5	**237.035**	184.124
Средства в кредитных учреждениях	6	**588.345**	278.242
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	7, 8	**2.090.957**	555.609
Инвестиционные ценные бумаги:			
- имеющиеся в наличии для продажи	9	**3.215.644**	1.546.671
- удерживаемые до погашения	10	**821.006**	734.355
Предоплата	11	**–**	255.188
Отсроченные расходы	12	**662.819**	–
Незаработанные страховые премии, доля перестраховщика	13	**2.608.865**	1.347.268
Резерв по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований, доля перестраховщика	14	**188.697**	345.935
Основные средства	15	**193.369**	153.039
Актив по отсроченному подоходному налогу	17	**47.085**	11.443
Прочие активы		**120.358**	47.038
Итого активов		**10.774.180**	5.458.912
Обязательства			
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	16	**1.909.298**	368.904
Незаработанные страховые премии	13	**5.412.633**	2.462.740
Резервы по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований	14	**390.997**	553.427
Обязательство по текущему подоходному налогу	17	**50.630**	1.004
Прочие обязательства		**173.901**	93.980
Итого обязательств		**7.937.459**	3.480.055
Собственный капитал			
Уставный капитал	18	**540.010**	540.010
Резерв переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		**(33.078)**	(749)
Прочие резервы		**217.655**	217.655
Нераспределённый доход		**2.112.134**	1.221.941
Итого собственного капитала		**2.836.721**	1.978.857
Итого обязательств и собственного капитала		**10.774.180**	5.458.912
Финансовые и условные обязательства	19		

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании

Долорес Т. Медеушеева — Председатель Правления

Наталья Ю. Патока — Главный бухгалтер

20 апреля 2007 года

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 31 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ОТЧЁТ О ДОХОДАХ И РАСХОДАХ

За год, закончившийся 31 декабря 2006 года

(В тысячах тенге)

	Прим.	*2006*	*2005*
Страховые премии, общая сумма		**11.514.314**	7.258.498
Страховые премии, переданные на перестрахование		**(6.568.870)**	(4.256.896)
Страховые премии, за вычетом переданных на перестрахование	20	**4.945.444**	3.001.602
Изменение в незаработанных премиях, чистая сумма	13	**(1.688.296)**	(511.992)
Заработанные премии, за вычетом переданных на перестрахование	20	**3.257.148**	2.489.610
Произошедшие убытки, общая сумма		**(1.291.823)**	(1.107.430)
Произошедшие убытки, доля перестраховщика		**541.495**	392.413
Изменение в резерве по убыткам, общая сумма		**162.430**	(343.092)
Изменение доли перестраховщика в резерве по убыткам		**(157.238)**	177.215
Произошедшие убытки, за вычетом перестрахования	21	**(745.136)**	(880.894)
Комиссионные доходы		**58.016**	116.570
Комиссионные расходы		**(816.547)**	(598.629)
Комиссионные расходы, нетто		**(758.531)**	(482.059)
Инвестиционный доход	23	**272.291**	142.512
Прочие операционные (убытки) доходы		**(546)**	3.110
Прочий доход		**271.745**	145.622
Зарплата и прочие выплаты	22	**(500.682)**	(326.691)
Административные и операционные расходы	22	**(334.218)**	(242.483)
Резерв на обесценение	8	**(26.120)**	(26.131)
Износ и амортизация	15	**(32.668)**	(20.927)
Доходы, за минусом расходов по операциям в иностранной валюте		**(7.478)**	(1.835)
Операционные расходы		**(901.166)**	(618.067)
Доход до расходов по подоходному налогу		**1.124.060**	654.212
Расходы по подоходному налогу	17	**(233.867)**	(143.841)
Чистый доход		**890.193**	510.371

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 31 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2006 года

(В тысячах тенге)

	Уставный капитал	*Резерв переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи*	*Прочие резервы*	*Нераспределённый доход*	*Итого собственного капитала*
31 декабря 2004 года	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, 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
Изменение справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога	–	**(29.590)**	–	–	**(29.590)**
Реализованное изменение справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	–	**(2.739)**	–	–	**(2.739)**
Общий убыток, признанный непосредственно в собственном капитале	–	**(32.329)**	–	–	**(32.329)**
Чистый доход	–	–	–	**890.193**	**890.193**
Общий доход за год	–	**(32.329)**	–	**890.193**	**857.864**
31 декабря 2006 года	**540.010**	**(33.078)**	**217.655**	**2.112.134**	**2.836.721**

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 31 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ

За год, закончившийся 31 декабря 2006 года

(В тысячах тенге)

	2006	*2005*
Движение денег от операционной деятельности:		
Доход до учёта расходов по подоходному налогу	**1.124.060**	654.212
Корректировки на:		
Изменение в технических резервах, за вычетом доли перестраховщика	**2.433.432**	1.392.886
Резерв по безнадёжным долгам	**26.120**	26.131
Износ и амортизацию	**32.668**	20.927
Нереализованную отрицательную (положительную) курсовую разницу	**9.336**	(4.059)
Доход от выбытия дочерней организации	**(4.421)**	–
Убыток (доход) от выбытия основных средств	**4.012**	(7.654)
Движение денег от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	**3.625.207**	2.082.443
Средства в кредитных учреждениях	**(310.103)**	102.550
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	**(1.567.213)**	779.705
Отсроченные расходы	**(662.819)**	–
Прочие активы	**(73.952)**	16.212
Изменение в операционных активах	**(2.614.087)**	898.467
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	**1.541.658**	(954.925)
Обязательства по налогу	**–**	(11.708)
Прочие обязательства	**79.111**	77.681
Изменение в операционных обязательствах	**1.620.769**	(888.952)
Чистое движение денег от операционной деятельности до уплаты подоходного налога и произошедших убытков	**2.631.889**	2.091.958
Подоходный налог уплаченный	**(219.883)**	(114.591)
Страховые выплаты	**(750.328)**	(715.017)
Чистое движение денег от операционной деятельности	**1.661.678**	1.262.350
Движение денег от инвестиционной деятельности:		
Приобретение ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	**(2.304.657)**	(1.689.826)
Поступления от продажи ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	**599.856**	435.159
Приобретение ценных бумаг, удерживаемых до погашения	**(151.712)**	(941.851)
Поступления от погашения ценных бумаг, удерживаемых до погашения	**65.061**	965.376
Денежные инвестиции в дочернюю организацию	**(300.000)**	(255.188)
Денежные поступления от выбытия дочерней организации	**559.609**	–
Приобретение основных средств	**(83.293)**	(64.280)
Поступления от продажи основных средств	**6.369**	212.145
Чистое движение денег, использованных в инвестиционной деятельности	**(1.608.767)**	(1.338.465)
Изменение в деньгах и их эквивалентах	**52.911**	(76.115)
Деньги и их эквиваленты на начало года	**184.124**	260.239
Деньги и их эквиваленты на конец года	**237.035**	184.124

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 31 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2006 года

(В тысячах тенге)

1. Описание деятельности

АО «Казахинстрах» (далее – «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, внесённых 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 № 11-10/1 от 5 октября 2006 года, выданную Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее по тексту «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 в отношении страхования имущества и страхования от несчастных случаев, страхования гражданской ответственности, индивидуального страхования и перестрахования.

Главный офис Компании находится в Алматы, и Компания имеет пятнадцать филиалов по всему Казахстану. Юридический адрес Компании: Казахстан, Алматы, пр. Абая 26А.

На 31 декабря следующие акционеры владели более 5% выпущенных акций.

Акционер	*2006* %	*2005* %
АО «Народный Банк Казахстана»	**89,80**	33,19
АО «Накопительный пенсионный фонд Народного Банка Казахстана»	**9,99**	10,00
ТОО «Алмекс»	**–**	56,81
Прочие	**0,21**	–
Итого	**100,00**	100,00

На 31 декабря 2006 года Компания находилась под контролем Тимура Кулибаева и Динары Кулибаевой.

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Данная финансовая отчётность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности («МСФО»).

Данная финансовая отчётность представлена в тысячах тенге, если не указано иное.

Данная финансовая отчётность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, с корректировками на оценку по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, как того требует МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Дочерние организации

В 2005 году Компания учредила и зарегистрировала принадлежащую ей на 100% дочернюю организацию АО «Халык Лайф», которое было создано и лицензировано с целью предоставления услуг по страхованию жизни в Казахстане. Акции АО «Халык Лайф» были выпущены и полностью оплачены Компанией в январе 2006 года. В феврале 2006 года Компания увеличила уставный капитал АО «Халык Лайф» на 300.000 тысяч тенге. Впоследствии, в октябре 2006 года Правление Компании решило продать АО «Народный Банк Казахстана» 100% долю в АО «Халык Лайф».

На 31 декабря 2006 года у Компании нет дочерних организаций.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2006 года

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учетной политики

Финансовые активы

Финансовые активы в части МСБУ 39, там, где это уместно, классифицируются или как финансовые активы по справедливой стоимости, включенные в отчёт о доходах и расходах, займы и дебиторская задолженность, удерживаемые до погашения инвестиции, или как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном признании финансовых активов, они оцениваются по справедливой стоимости, плюс, в случае инвестиций не по справедливой стоимости, включаемых в отчет о доходах и расходах, непосредственно связанные затраты по сделке. Компания определяет классификацию своих финансовых активов в момент первоначального признания.

Все стандартные приобретения и продажи финансовых активов признаются на дату исполнения сделки, т.е. дату, когда Компания приняла на себя обязательство приобрести или продать актив. Стандартные приобретения или продажи, это приобретения или продажи финансовых активов, которые требуют поставки активов в течение периода, обычно устанавливаемого нормами или правилами, принятыми на рынке.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Компания намерена и способна удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Компания намерена удерживать в течение неопределённого периода времени, не включаются в данную категорию. Инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии учитываются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается как сумма, первоначально отраженная в учёте, за вычетом частичных погашений основного долга, плюс/минус накопленная амортизация разницы между первоначально отражённой суммой и суммой к погашению, рассчитанная по методу эффективной ставки вознаграждения. Указанный расчёт производится с учётом всех выплат между сторонами по договору, как уплаченных, так и полученных, являющихся неотъемлемой частью эффективной ставки вознаграждения, а также с учётом затрат по сделке и всех иных видов премии или дисконта. Доходы и расходы по инвестициям, учитываемым по амортизированной стоимости, отражаются в отчёте о доходах и расходах при обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность являются непроизводными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на активном рынке. Такие активы учитываются по амортизированной стоимости, с использованием метода эффективной ставки вознаграждения. Доходы и убытки признаются в консолидированном отчёте о доходах и расходах тогда, когда прекращено признание займов и дебиторской задолженности или произошло их обесценение, а также через процесс амортизации.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, это те непроизводные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не отнесены к какой-либо из перечисленных выше категорий. После первоначального признания, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а доходы или убытки признаются как отдельный компонент капитала до тех пор, пока не прекращено признание инвестиции, или до тех пор, пока не будет установлено, что инвестиция обесценилась, и в этот момент совокупный доход или убыток, ранее показанный в собственном капитале, включается в отчёт о доходах и расходах. Однако, вознаграждение, рассчитанное с использованием метода эффективной ставки вознаграждения, признаётся в отчёте о доходах и расходах.

Справедливая стоимость инвестиций, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, определяется по рыночным котировкам на покупку на момент окончания торгов на отчётную дату. Справедливая стоимость инвестиций, не имеющих активного обращения на рынке, определятся с использованием методик оценки, включающих использование недавних сделок, заключённых на рыночных условиях, текущей рыночной стоимости финансового инструмента, практически идентичного рассматриваемому инструменту, или исходя из анализа дисконтированных денежных потоков.

Взаимозачёт

Взаимозачёт финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в бухгалтерском балансе осуществляется только при наличии юридически закреплённого права произвести взаимозачёт и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2006 года

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Деньги и их эквиваленты

Деньги и эквиваленты денег состоят из наличности в кассе и средств в кредитных учреждениях, срок погашения которых наступает в течение девяноста дней с даты образования соответствующего баланса и которые свободны от залоговых обязательств.

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.

Перестрахование

В ходе осуществления обычной деятельности, Компания передаёт страховые риски на перестрахование. Активы по перестрахованию представляют собой средства в компаниях перестраховщиках. Возмещаемые суммы оцениваются аналогично резерву по неоплаченным убыткам и в соответствии с контрактом на перестрахование.

Обзор на предмет обесценения осуществляется на каждую отчётную дату, или более часто, если существует показатель возникновения обесценения в отчётном году. Обесценение возникает тогда, когда существует объективное свидетельство того, что Компания не сможет возместить неуплаченные суммы по условиям контракта и тогда, когда влияние на суммы, которые Компания получит от перестраховщика, может быть достоверно оценено. Убыток по обесценению отражается в отчёте о доходах и расходах.

Доходы или убытки от приобретения перестрахования признаются в отчёте о доходах и расходах непосредственно на дату приобретения и не амортизируются.

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

Компания, в ходе обычной деятельности, также принимает на себя риск перестрахования по контрактам на общее страхование, когда применимо. Премии и убытки по принятому перестрахованию признаются как доходы и расходы таким же образом, как если бы они были при условии, что перестрахование считалось бы непосредственной деятельностью, принимая во внимание классификацию продуктов деятельности по перестрахованию. Обязательства по перестрахованию представляют собой средства компаний перестраховщиков. Подлежащие уплате суммы оцениваются в соответствии с контрактами по перестрахованию.

Премии и выплаты представлены в общей сумме как для исходящего, так и для входящего перестрахования.

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

Дебиторская задолженность по страхованию

Дебиторская задолженность по страхованию признаётся при наступлении срока уплаты и оценивается при первоначальном признании по справедливой стоимости уплаченных средств, плюс дополнительные издержки. После первоначального признания, дебиторская задолженность по страхованию оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по страхованию является текущая стоимость расчётных будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке вознаграждения. Обзор балансовой стоимости дебиторской задолженности по страхованию на предмет обесценения осуществляется всегда, когда события или обстоятельства указывают на то, что балансовая стоимость может быть не возмещена, а убыток от обесценения отражается в отчёте о доходах и расходах.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2006 года

(В тысячах тенге)

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Обязательства по договорам страхования

Обязательства по договорам общего страхования признаются при заключении контрактов и начислении премии. Эти обязательства известны как резерв по неоплаченным убыткам, которые основаны на оценке конечной стоимости всех понесённых, но не урегулированных убытков на отчётную дату, независимо от того заявлены они или нет, вместе с соответствующими затратами на урегулирование убытков и снижением на ожидаемую стоимость спасённого имущества и прочих восстановлений. Могут иметь место задержки в уведомлении и урегулировании некоторых типов убытков, таким образом, нельзя быть уверенными в их конечной стоимости на отчётную дату. Обязательство рассчитывается на отчётную дату с использованием диапазона приёмов актуарного прогноза, основанного на эмпирических данных и текущих допущениях, которые могут включать маржу на отрицательные отклонения. Обязательство не дисконтируется на временную стоимость денег и включает резерв по незаработанным премиям, неистёкшему риску и недостаточному размеру страхового вознаграждения. Прекращение признания обязательства осуществляется тогда, когда контракт истёк, выполнен или аннулирован.

Резервы по убыткам включают:
- резерв по неоплаченным убыткам (убытки, заявленные на отчётную дату);
- убытки произошедшие, но не заявленные на отчётную дату (РПНУ);
- расходы по урегулированию убытков;

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

Резерв по незаработанным премиям включает премии, полученные за риски, которые ещё не истекли. Обычно, резерв используется в течение срока контракта и признаётся как доход от страховых премий.

На каждую отчётную дату проводится тест на адекватность обязательства, как это предусмотрено МСФО. Изменения в ожидаемых убытках, которые произошли, но которые не урегулированы, отражаются корректировкой резерва по неоплаченным убыткам. Резерв по неистёкшим рискам увеличивается в той степени, в которой будущие убытки в отношении текущих договоров страхования превышают будущие премии, плюс резерв по текущим незаработанным премиям.

Предоплата

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

Незаработанные страховые премии

Общая сумма незаработанных страховых премий представляет собой отсроченную часть страховых премий, которые будут заработаны в будущем. Незаработанные страховые премии рассчитываются отдельно по каждому контракту для определения части дохода от страховых взносов, которая ещё не заработана, касательно срока действия контракта. Доля перестраховщика по незаработанным страховым премиям определяется на основе условий договора перестрахования.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2006 года

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

Резерв на обесценение финансовых активов

На каждую отчётную дату Компания оценивает, имело ли место обесценение финансового актива или группы финансовых активов.

Активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Если существует объективное свидетельство того, что был понесён убыток от обесценения финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, то сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью расчётных будущих потоков денег (за исключением будущих потерь по займу, которые не были понесены), дисконтированных на первоначальную эффективную ставку вознаграждения финансового актива (т.е. эффективную ставку вознаграждения, рассчитанную при первоначальном признании). Балансовая стоимость актива должна быть уменьшена посредством использования счёта резерва. Сумма убытка от обесценения должна быть признана в отчёте о доходах и расходах.

Расчёт текущей стоимости расчётного будущего движения денег обеспеченного финансового актива отражает движение денег, которое может быть результатом обращения взыскания, минус затраты на получение и реализацию обеспечения, независимо является обращение взыскания вероятным или нет.

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 учёте суммы убытка от обесценения, то ранее отражённая сумма убытка восстанавливается. Восстановление суммы убытка от обесценения отражается в отчёте о доходах и расходах при том условии, что на дату восстановления балансовая стоимость актива не превышает его амортизированную стоимость.

Если актив является безнадёжным, он списывается за счёт соответствующего резерва на обесценение. Такие активы списываются после выполнения всех необходимых процедур и определения суммы убытка. Последующее восстановление ранее списанных сумм уменьшает сумму расходов по обесценению финансовых активов, отражаемую в отчёте о доходах и расходах.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

В случае обесценения актива, имеющегося в наличии для продажи, сумма, представляющая собой разницу между его первоначальной стоимостью (за вычетом выплат по основной сумме и амортизации) и его текущей справедливой стоимостью, за вычетом расходов от обесценения, ранее отраженных в отчёте о доходах и расходах, переносится из состава капитала в отчёт о доходах и расходах. Восстановление убытков от обесценения, связанных с долевыми инструментами, классифицируемыми в качестве имеющихся в наличии для продажи, не отражается в отчёте о доходах и расходах. Убытки от обесценения, связанные с долговыми инструментами, сторнируются в отчёте о доходах и расходах, в случае если превышение справедливой стоимости инструмента может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в отчете о доходах и расходах.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2006 года

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Прекращение признания финансового актива (или где это уместно части финансового актива или части группы подобных 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; и
- если Компания либо (a) передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо (b), ни передала, ни сохранила за собой практически всех рисков и выгод, связанных 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 приобретенного опциона (включая опционы, расчеты 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, расчеты 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 осуществляется тогда, когда обязательство исполнено, аннулировано или истекло.

Тогда, когда финансовое обязательство заменено другим обязательством того же заимодателя на значительно отличающихся условиях, или условия существующего обязательства существенно изменены, 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.

Налогообложение

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

Активы и обязательства по отсроченному налогу рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отсроченный подоходный налог отражается по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчётности.

Активы по отсроченному налогу отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Активы и обязательства по отсроченному налогу оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчётную дату.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2006 года

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Отсроченный подоходный налог отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддаётся контролю, и существует вероятность того, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

Помимо этого в Казахстане действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Эти налоги включены как компонент административных и операционных расходов.

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту возникновения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Износ актива начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Износ рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	Годы
Здания	13
Транспортные средства	7
Компьютеры	3
Прочее	7

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы анализируются в конце каждого отчётного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих 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 общей сумме зарплаты, такие взносы относятся на расходы в момент возникновения. Компания не имеет обязательств по выплатам пенсионерам или значительных компенсаций, которые требуют начисления.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2006 года

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

Дивиденды

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

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в бухгалтерском балансе, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчётности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в бухгалтерском балансе, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчётности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Признание доходов и расходов

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.

Страховые 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. Доход по вознаграждению признаётся на основе принципа начисления и рассчитывается с использованием метода эффективной ставки вознаграждения. Комиссии, сборы и прочие статьи доходов и расходов обычно учитываются по методу начисления по соответствующему контракту.

Пересчёт иностранных валют

Финансовая отчётность представлена в тенге, который является функциональной валютой и валютой представления Компании. Сделки в иностранных валютах первоначально отражаются по курсу функциональной валюты на дату сделки. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в тенге по курсам обмена, установленным на дату бухгалтерского баланса. Доходы и убытки, возникающие в результате пересчёта сделок в иностранной валюте, признаются в отчёте о доходах и расходах как доходы, за минусом расходов от операций в иностранной валюте – курсовые разницы. Неденежные статьи, которые оценены по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на даты первоначальных сделок. Неденежные статьи, оцененные по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на ту дату, когда была определена справедливая стоимость.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2006 года

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Пересчёт иностранных валют (продолжение)

Разницы между договорными обменными курсами для заключенных сделок в иностранной валюте и обменным курсом НБРК на дату сделки, включены в доходы за минусом расходов по операциям с иностранной валютой. Официальный курс НБРК на 31 декабря 2006 и 2005 годов составил 127,42 тенге и 133,98 тенге за 1 доллар США соответственно.

4. Существенные учётные суждения и оценки

Суждения

В процессе применения учетной политики руководством Компании, помимо учётных оценок, были сделаны следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, отражённые в финансовой отчётности:

- Классификация инвестиционных ценных бумаг в качестве имеющихся в наличии для продажи;
- Классификация инвестиционных ценных бумаг в качестве удерживаемых до погашения.

Неопределённость оценок

Ниже представлены основные допущения, относящиеся к будущему и прочим основным источникам неопределённости оценок на отчётную дату и несущие в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчётного года:

Обязательства по убыткам, возникающие по договорам страхования

Наиболее важной учётной оценкой Компании является оценка окончательного обязательства, возникающего по убыткам по договорам общего страхования. Существует несколько источников неопределённости, которые должны быть учтены при оценке обязательства, которое Компания, в конечном счете, оплатит по этим убыткам.

Договора общего страхования

Для договоров общего страхования оценки должны быть сделаны как для ожидаемой окончательной стоимости убытков, заявленных на отчётную дату, так и для ожидаемой окончательной стоимости произошедших, но не заявленных убытков (ПНУ) на отчётную дату. Может потребоваться значительный период времени, прежде чем будет достоверно установлена окончательная стоимость убытков, и для некоторых типов полисов, ПНУ представляет большую часть резерва по убыткам в бухгалтерском балансе. Основным приёмом, принятым руководством, при оценке стоимости заявленных убытков и ПНУ, является использование тенденций по урегулированию прошлых убытков для прогнозирования тенденций урегулирования будущих убытков. Дополнительные детали процесса оценки убытков приведены в Примечании 14. На каждую отчётную дату, оценки убытков прошлого года повторно оцениваются на достоверность и в резерв вносятся изменения. Резервы по убыткам общего страхования не дисконтируются на временную стоимость денег.

Балансовая стоимость данных обязательств по договорам общего страхования на отчётную дату составляет 202.300 тысяч тенге (31 декабря 2005 года: 207.492 тысячи тенге).

Резерв на обесценение дебиторской задолженности по страхованию, активов перестрахования

Для оценки обесценения, Компания проводит регулярные обзоры дебиторской задолженности по страхованию и активов перестрахования.

Безнадёжные суммы и конкретные кредитные риски списываются непосредственно по общей сумме страховых премий. Резервы на обесценение, основанные на прошлом опыте, являются необходимыми в отношении дебиторской задолженности от страхователей и агентов/брокеров по прямому страхованию и в отношении контрагентов по перестрахованию.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2006 года

(В тысячах тенге)

4. Существенные учётные суждения и оценки (продолжение)

Неопределённость оценок (продолжение)

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 определённых обстоятельствах такие обзоры могут охватывать более длительные периоды.

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2006 года, его толкование законодательства является соответствующим и позиции Компании по налогам, валюте и таможне будут подтверждены.

5. Деньги и их эквиваленты

На 31 декабря деньги и их эквиваленты включали:

	2006	*2005*
Банковские счета в тенге	**233.759**	180.837
Наличность в кассе	**2.975**	1.317
Банковские счета в иностранных валютах	**301**	1.970
Деньги и их эквиваленты	**237.035**	184.124

6. Средства в кредитных учреждениях

На 31 декабря 2006 года средства в кредитных учреждениях включали срочные вклады в местных банках, со ставками вознаграждения от 6,5% до 10,6% (31 декабря 2005 года: от 8,5% до 10,6%) в год и сроком погашения в 2007-2008 годах (31 декабря 2005 года: в 2006-2008 годах).

На 31 декабря 2006 года средства в кредитных учреждениях включали вклад с ограниченным использованием в сумме 58.022 тысячи тенге (31 декабря 2005 года: 21.513 тысяч тенге), который является обеспечением по тендеру.

7. Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

На 31 декабря дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию включала:

	2006	*2005*
Задолженность страхователей	**2.102.351**	558.926
Задолженность перестраховщиков	**16.745**	30.451
	2.119.096	589.377
Резерв на обесценение	**(28.139)**	(33.768)
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	**2.090.957**	555.609

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2006 года

(В тысячах тенге)

8. Резерв на обесценение

Изменения в резерве на обесценение представлены следующим образом:

31 декабря 2004 года	16.225
Отчисление	26.131
Списание	(8.588)
31 декабря 2005 года	33.768
Отчисление	**26.120**
Списание	**(28.272)**
31 декабря 2006 года	**31.616**

На 31 декабря 2006 года резерв по обесценению дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию включал 28.139 тысяч тенге (в 2005 году: 33.768 тысяч тенге) и резерв на обесценение прочих активов включал 3.477 тысяч тенге (в 2005 году: ноль).

9. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

На 31 декабря ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включали:

	2006	*2005*
Корпоративные облигации	**2.766.985**	776.451
Казначейские векселя Министерства финансов	**411.557**	770.186
Корпоративные акции	**37.072**	–
Государственные облигации Республики Казахстан	**30**	34
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	**3.215.644**	1.546.671

Ставки вознаграждения и сроки погашения по долговым ценным бумагам представлены следующим образом:

	2006		*2005*	
	%	*Срок погашения*	*%*	*Срок погашения*
Корпоративные облигации	**8,0-12,1**	**2008-2016**	8,9-11,2	2009-2012
Казначейские векселя Министерства финансов	**2,0-5,6**	**2008-2011**	2,2-5,8	2006-2010
Государственные облигации Республики Казахстан	**7,3**	**2007**	7,3	2007

10. Ценные бумаги, удерживаемые до погашения

На 31 декабря ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включали:

	2006		*2005*	
	Номинальная стоимость	*Балансовая стоимость*	*Номинальная стоимость*	*Балансовая стоимость*
Корпоративные облигации	**813.719**	**821.006**	708.747	724.724
Ноты Национального Банка Республики Казахстан	–	–	9.634	9.631
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	**813.719**	**821.006**	718.381	734.355

Ставки вознаграждения и сроки погашения по указанным ценным бумагам представлены следующим образом:

	2006		*2005*	
	%	*Срок погашения*	*%*	*Срок погашения*
Корпоративные облигации	**7,5-9,8**	**2008-2017**	7,1-10,0	2006-2015
Ноты Национального Банка Республики Казахстан	–	–	2,2	2006

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2006 года

(В тысячах тенге)

11. Предоплата

9 декабря 2005 года Компания осуществила предоплату за учреждение принадлежащей ей на 100% дочерней организации АО «Халык Лайф». АО «Халык Лайф» было зарегистрировано 17 ноября 2005 года. Акции АО «Халык Лайф» были выпущены и полностью оплачены Компанией 12 января 2006 года. В 2006 году Компания продала АО «Народный Банк Казахстана» свою 100% долю в АО «Халык Лайф».

12. Отсроченные расходы

В 2006 году Компания заключила соглашение с местной компанией по оказанию медицинской помощи на обслуживание страхователей – физических лиц. По условиям соглашения, Компания передала 90% общей суммы страховых премий компании по оказанию медицинской помощи. Компания признала отсроченные расходы, которые амортизируются по затратам на выплату страхового возмещения за период соответствующего страхового полиса.

13. Незаработанные страховые премии

На 31 декабря незаработанные страховые премии включали:

	2006	*2005*	***Изменение в незаработанных страховых премиях***
Незаработанные страховые премии, общая сумма (*Примечание 20*)	**5.412.633**	2.462.740	2.949.893
Незаработанные страховые премии, доля перестраховщика (*Примечание 20*)	**(2.608.865)**	(1.347.268)	(1.261.597)
Незаработанные страховые премии, за вычетом доли перестраховщика	**2.803.768**	1.115.472	1.688.296

	2005	*2004*	*Изменение в незаработанных страховых премиях*
Незаработанные страховые премии, общая сумма (*Примечание 20*)	2.462.740	2.174.515	288.225
Незаработанные страховые премии, доля перестраховщика (*Примечание 20*)	(1.347.268)	(1.571.035)	223.767
Незаработанные страховые премии, за вычетом доли перестраховщика	1.115.472	603.480	511.992

14. 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 классам страхования и основан на статистических данных по претензиям за период, характерный для проявления убытков по классам и подклассам страхования, 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2006 года

(В тысячах тенге)

14. Резервы по убыткам (продолжение)

Движение в резервах по убыткам за 2006 год представлено следующим образом:

	2006			*2005*		
	Общая сумма	***Доля перестраховщика***	***Чистая сумма резерва***	*Общая сумма*	*Доля перестраховщика*	*Чистая сумма резерва*
Резерв по убыткам, 1 января	**553.427**	**(345.935)**	**207.492**	210.335	(168.720)	41.615
Плюс произошедшие убытки (*Примечание 21*)	**1.129.393**	**(384.257)**	**745.136**	1.450.522	(569.628)	880.894
Минус страховые выплаты (*Примечание 21*)	**(1.291.823)**	**541.495**	**(750.328)**	(1.107.430)	392.413	(715.017)
Резервы по убыткам, 31 декабря	**390.997**	**(188.697)**	**202.300**	553.427	(345.935)	207.492

15. Основные средства

Движение по основным средствам Компании в течение 2006 года представлено следующим образом:

	Земля и здания	***Транспортные средства***	***Компьютеры***	***Прочие активы***	***Незавершенное строительство***	***Итого***
Первоначальная стоимость:						
На 31 декабря 2005 года	59.524	59.140	45.960	37.874	–	202.498
Поступления	**6.976**	**9.658**	**8.848**	**6.259**	**51.552**	**83.293**
Выбытия	**–**	**(14.237)**	**(90)**	**(121)**	**(1.642)**	**(16.090)**
На 31 декабря 2006 года	**66.500**	**54.561**	**54.718**	**44.012**	**49.910**	**269.701**
Накопленный износ:						
На 31 декабря 2005 года	(6.410)	(20.251)	(10.818)	(11.980)	–	(49.459)
Отчисление	**(4.662)**	**(8.034)**	**(14.117)**	**(5.769)**	**–**	**(32.582)**
Выбытия	**–**	**5.592**	**73**	**44**	**–**	**5.709**
На 31 декабря 2006 года	**(11.072)**	**(22.693)**	**(24.862)**	**(17.705)**	**–**	**(76.332)**
Остаточная стоимость:						
На 31 декабря 2005 года	53.114	38.889	35.142	25.894	–	153.039
На 31 декабря 2006 года	**55.428**	**31.868**	**29.856**	**26.307**	**49.910**	**193.369**

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2006 года

(В тысячах тенге)

15. Основные средства (продолжение)

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

	Земля и здания	*Транспортные средства*	*Компьютеры*	*Прочие активы*	*Незавершенное строительство*	*Итого*
Первоначальная 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)
Отчисление	(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)
Остаточная стоимость:						
На 31 декабря 2004 года	49.174	46.450	12.515	16.269	189.692	314.100
На 31 декабря 2005 года	53.114	38.889	35.142	25.894	–	153.039

Износ и амортизация в отчёте о доходах и расхода также включает амортизацию нематериальных активов в сумме 86 тысяч тенге (в 2005 году: 77 тысяч тенге).

16. Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

На 31 декабря кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию включает:

	2006	*2005*
Кредиторская задолженность по перестрахованию	**1.161.339**	278.937
Задолженность перед страхователями	**629.310**	9.733
Задолженность перед агентами и брокерами	**63.010**	9.115
Авансы полученные	**55.639**	71.119
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	**1.909.298**	368.904

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2006 года

(В тысячах тенге)

17. Подоходный налог

Доход Компании облагается подоходным налогом только в Республике Казахстан.

Расходы по подоходному налогу включали:

	2006	*2005*
Расходы по текущему налогу	**269.509**	104.692
(Льгота) расходы по отсроченному налогу	**(35.642)**	39.149
Расходы по подоходному налогу	**233.867**	143.841

Активы и обязательства по подоходному налогу включали:

	2006	*2005*
Обязательство по текущему подоходному налогу	**50.630**	1.004
Актив по отсроченному подоходному налогу	**(47.085)**	(11.443)

Ниже приведена сверка расходов по подоходному налогу, отраженных в финансовой отчётности, и дохода до налогообложения, умноженного на установленную законом ставку налога в размере 4% за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2006	*2005*
Страховые премии, за вычетом переданных на перестрахование	**4.945.444**	3.001.602
Нормативная ставка налогообложения	**4%**	4%
Расходы по подоходному налогу, рассчитанные по нормативной ставке	**197.818**	120.064
Налоговый эффект постоянных разниц:		
Доход от видов деятельности, не связанных со страхованием, облагаемый налогом по другой ставке	**36.049**	23.777
Расходы по подоходному налогу	**233.867**	143.841

Актив по отсроченному подоходному налогу на 31 декабря включал:

	2006	*2005*
Кредиторская задолженность по перестрахованию	**47.085**	11.443

В настоящее время в Казахстане действует ряд законов, регулирующих различные налоги, введённые республиканскими и местными органами власти. Такие налоги включают в себя доход на добавленную стоимость, подоходный налог, социальный налог и т.д. Применяемые положения зачастую являются неясными, и лишь несколько прецедентов было создано. Нередко имеются различные мнения относительно юридической трактовки положений, как между ведомствами, так и внутри одного ведомства, что создаёт некоторую неопределённость 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, пеню, и прочие начисления. Подобная ситуация создает большую степень вероятности налоговых рисков в Казахстане, чем, например, в странах с более развитыми системами налогового законодательства.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2006 года

(В тысячах тенге)

20. Заработанные премии, за вычетом доли перестраховщика

Заработанные премии, за вычетом доли перестраховщика за 2006 год включали

	Имущество	*Предпринимательский риск*	*Грузы*	*Гражданско-правовая ответственность физических лиц*	*Страхование авиатранспорта и ответственности*	*Страхование автотранспорта и ответственности*	*Индивидуальное*	*Медицинское страхование*	*Гражданско-правовая ответственность за причинённый ущерб*	*Гражданско-правовая ответственность работодателя*	*Прочее*	*Итого*
Премии по прямому страхованию	3.303.209	3.447.860	113.400	82.253	610.453	1.035.097	528.451	920.387	613.997	582.220	220.089	11.457.416
Премии, полученные по входящему перестрахованию	18.167	4.849	2.477	–	4.260	4.182	7.440	–	3.833	7.908	3.782	56.898
Страховые премии, общая сумма	3.321.376	3.452.709	115.877	82.253	614.713	1.039.279	535.891	920.387	617.830	590.128	223.871	11.514.314
Премии, переданные на перестрахование	(2.138.824)	(3.194.964)	(64.641)	–	(550.685)	(39.443)	(9.808)	(5.572)	(451.061)	(32.249)	(81.623)	(6.568.870)
Страховые премии, за вычетом переданных на перестрахование	1.182.552	257.745	51.236	82.253	64.028	999.836	526.083	914.815	166.769	557.879	142.248	4.945.444
Изменение в резерве по незаработанным премиям, общая сумма	(536.069)	(826.486)	(12.349)	(13.267)	(51.334)	(244.748)	(106.207)	(711.512)	(190.515)	(223.669)	(33.737)	(2.949.893)
Изменение в резерве по незаработанным премиям, доля перестраховщика	257.176	722.761	5.291	98	30.791	26.833	3.685	1.785	170.916	17.692	24.569	1.261.597
Изменение в резерве незаработанных премий, чистая сумма	(278.893)	(103.725)	(7.058)	(13.169)	(20.543)	(217.915)	(102.522)	(709.727)	(19.599)	(205.977)	(9.168)	(1.688.296)
Заработанные премии за вычетом доли перестраховщика	903.659	154.020	44.178	69.084	43.485	781.921	423.561	205.088	147.170	351.902	133.080	3.257.148

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2006 года

(В тысячах тенге)

20. Заработанные премии, за вычетом доли перестраховщика (продолжение)

Заработанные премии, за вычетом доли перестраховщика за 2005 год включали:

	Имущество	*Предпринимательский риск*	*Грузы*	*Гражданско-правовая ответственность физических лиц*	*Страхование авиатранспорта и ответственности*	*Страхование автотранспорта и ответственности*	*Индивидуальное*	*Медицинское страхование*	*Гражданско-правовая ответственность за причинённый ущерб*	*Гражданско-правовая ответственность работодателя*	*Прочее*	*Итого*
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 входящему 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 на перестрахование	(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 переданных на перестрахование	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 в резерве по незаработанным премиям, доля перестраховщика	(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 ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2006 года

(В тысячах тенге)

21. Произошедшие убытки, за вычетом перестрахования

Произошедшие убытки, за вычетом перестрахования за 2006 год включали:

	Имущество	*Предпринимательский риск*	*Грузы*	*Гражданско-правовая ответственность физических лиц*	*Страхование авиатранспорта и ответственности*	*Страхование автотранспорта и ответственности*	*Индивидуальное*	*Медицинское страхование*	*Гражданско-правовая ответственность за причинённый ущерб*	*Гражданско-правовая ответственность работодателя*	*Прочее*	*Итого*
Убытки, оплаченные по прямому страхованию	(27.611)	(505.679)	(11.708)	(4.255)	(80)	(346.620)	(72.094)	(160.455)	(82.414)	(39.917)	(8.589)	(1.259.422)
Убытки, оплаченные по входящему перестрахованию	(5.592)	–	–	–	–	–	–	–	(434)	(26.375)	–	(32.401)
Оплаченные убытки, общая сумма	(33.203)	(505.679)	(11.708)	(4.255)	(80)	(346.620)	(72.094)	(160.455)	(82.848)	(66.292)	(8.589)	(1.291.823)
Оплаченные убытки, доля перестраховщика	662	501.012	–	–	–	8.051	–	855	30.915	–	–	541.495
Оплаченные убытки, чистая сумма	(32.541)	(4.667)	(11.708)	(4.255)	(80)	(338.569)	(72.094)	(159.600)	(51.933)	(66.292)	(8.589)	(750.328)
Изменение в резерве по убыткам, общая сумма	203.699	(81.309)	(5.018)	4.448	2.080	49.648	13.129	761	40.071	(34.444)	(30.635)	162.430
Изменение в резерве по убыткам, доля перестраховщика	(200.345)	48.800	2.865	(236)	(6.363)	326	115	26	(9.255)	5.057	1.772	(157.238)
Чистое изменение в резервах по убыткам	3.354	(32.509)	(2.153)	4.212	(4.283)	49.974	13.244	787	30.816	(29.387)	(28.863)	5.192
Произошедшие убытки, за вычетом перестрахования	(29.187)	(37.176)	(13.861)	(43)	(4.363)	(288.595)	(58.850)	(158.813)	(21.117)	(95.679)	(37.452)	(745.136)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2006 года

(В тысячах тенге)

21. Произошедшие убытки, за вычетом перестрахования (продолжение)

Произошедшие убытки, за вычетом перестрахования за 2005 год включали:

	Имущество	*Предпринимательский риск*	*Грузы*	*Гражданско-правовая ответственность физических лиц*	*Страхование авиатранспорта и ответственности*	*Страхование автотранспорта и ответственности*	*Индивидуальное*	*Медицинское страхование*	*Гражданско-правовая ответственность за причинённый ущерб*	*Гражданско-правовая ответственность работодателя*	*Прочее*	*Итого*
Убытки, оплаченные по прямому страхованию	(6.884)	(319.375)	(432)	(5.059)	(10.587)	(307.946)	(54.155)	(267.761)	(134.263)	–	–	(1.106.462)
Убытки, оплаченные по входящему перестрахованию	(129)	–	–	–	–	(217)	–	–	(622)	–	–	(968)
Оплаченные убытки, общая сумма	(7.013)	(319.375)	(432)	(5.059)	(10.587)	(308.163)	(54.155)	(267.761)	(134.885)	–	–	(1.107.430)
Оплаченные убытки, доля перестраховщика	2.452	318.737	–	937	4.378	6.714	–	30.048	29.147	–	–	392.413
Оплаченные убытки, 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)
Произошедшие 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 ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2006 года

(В тысячах тенге)

22. Зарплата, административные и операционные расходы

Зарплата и выплаты включали:

	2006	*2005*
Зарплата и бонусы	**451.490**	289.507
Затраты на социальное обеспечение	**49.192**	37.184
Зарплата и выплаты	**500.682**	326.691

Административные и операционные расходы включали:

	2006	*2005*
Аренда	**72.741**	39.043
Маркетинг и реклама	**53.914**	39.284
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	**35.741**	32.804
Связь	**27.086**	21.647
Профессиональные услуги	**23.433**	9.691
Командировочные расходы	**16.592**	13.409
Банковские комиссии	**15.280**	15.603
Канцелярские товары	**14.867**	12.863
Фонд гарантирования страховых выплат	**12.201**	10.743
Расходы по страхованию	**7.879**	1.266
Обучение	**7.504**	2.740
Представительские расходы	**5.106**	11.065
Обеспечение безопасности	**4.698**	2.800
Коммунальные расходы	**3.862**	8.335
Операционные налоги	**3.261**	3.680
Благотворительность	**2.466**	1.141
Прочее	**27.587**	16.369
Административные и операционные расходы	**334.218**	242.483

23. Инвестиционный доход

Инвестиционный доход включал:

	2006	*2005*
Доходы, связанные с получением вознаграждения:		
Корпоративные облигации	**209.367**	94.889
Средства в кредитных учреждениях	**31.330**	28.145
Казначейские векселя Министерства финансов	**22.383**	17.113
Государственные облигации Республики Казахстан	**2**	1.563
	263.082	141.710
Доходы, за минусом расходов по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	**2.739**	2.523
Прочее	**6.470**	(1.721)
Инвестиционный доход	**272.291**	142.512

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2006 года

(В тысячах тенге)

24. 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.

Политики по страхованию

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

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

Перестрахование

В ходе обычной деятельности Компания заключает облигаторные и факультативные соглашения перестрахования с казахстанскими и иностранными перестраховщиками. Контракты по перестрахованию не освобождают Компанию от 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 актуарные методы и допущения при оценке обязательств по страхованию и перестрахованию. Обратитесь к Примечаниям 14 и 21, 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 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2006 года

(В тысячах тенге)

24. Политики по управлению рисками (продолжение)

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.

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:

	2006			*2005*		
	Тенге	***Иностранная валюта***	***Итого***	*Тенге*	*Иностранная валюта*	*Итого*
Активы						
Деньги и их эквиваленты	**236.734**	**301**	**237.035**	182.154	1.970	184.124
Средства в кредитных учреждениях	**588.345**	**–**	**588.345**	272.883	5.359	278.242
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	**1.703.303**	**387.654**	**2.090.957**	493.948	61.661	555.609
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	**3.215.644**	**–**	**3.215.644**	1.546.640	31	1.546.671
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	**821.006**	**–**	**821.006**	734.355	–	734.355
Предоплата	**–**	**–**	**–**	255.188	–	255.188
Отсроченные расходы	**662.819**	**–**	**662.819**	–	–	–
Незаработанные страховые премии, доля перестраховщика	**2.608.865**	**–**	**2.608.865**	1.347.268	–	1.347.268
Резерв по убыткам, доля перестраховщика	**188.697**	**–**	**188.697**	345.935	–	345.935
Активы по отсроченному налогу	**47.085**	**–**	**47.085**	11.443	–	11.443
Прочие активы	**120.358**	**–**	**120.358**	47.038	–	47.038
Итого активов	**10.192.856**	**387.955**	**10.580.811**	5.236.852	69.021	5.305.873
Обязательства						
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	**961.653**	**947.645**	**1.909.298**	327.065	41.839	368.904
Незаработанные страховые премии, общая сумма	**5.412.633**	**–**	**5.412.633**	2.462.740	–	2.462.740
Резервы по убыткам	**390.997**	**–**	**390.997**	553.427	–	553.427
Обязательства по текущему подоходному налогу	**50.630**	**–**	**50.630**	1.004	–	1.004
Прочие обязательства	**131.539**	**42.362**	**173.901**	93.980	–	93.980
Итого обязательств	**6.947.452**	**990.007**	**7.937.459**	3.438.216	41.839	3.480.055
Нетто позиция	**3.245.404**	**(602.052)**	**2.643.352**	1.798.636	27.182	1.825.818

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2006 года

(В тысячах тенге)

24. 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 вкладам, по которым начисляется вознаграждение. Ставки вознаграждения по инвестиционным ценным бумагам и срочным вкладам являются фиксированными и раскрыты в примечаниях 6, 9 и 10.

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.

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.

25. 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 равна их справедливой стоимости.

В следующей таблице показаны балансовая стоимость и справедливая стоимость денежных активов, которые не учтены по их справедливой стоимости:

	2006		*2005*	
	Балансовая стоимость	***Справедливая стоимость***	*Балансовая стоимость*	*Справедливая стоимость*
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	**821.006**	**852.744**	734.355	739.421

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2006 года

(В тысячах тенге)

26. Сделки со связанными сторонами

По определению МСБУ № 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или оказывать существенное влияние на другую сторону при принятии финансовых или операционных решений. При рассмотрении возможного наличия отношений между связанными сторонами внимание уделяется сути взаимоотношений, а не только их юридическому оформлению.

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.

	2006				*2005*			
	Материнская компания	***Предприятия, оказывающие существенное влияние на компанию***	***Предприятия, находящиеся под общим контролем***	***Ключевой управленческий персонал***	*Материнская компания*	*Предприятия, оказывающие существенное влияние на компанию*	*Предприятия, находящиеся под общим контролем*	*Ключевой управленческий персонал*
Деньги и их эквиваленты на 1 января	**172.679**	–	–	–	–	191.707	–	–
Денежные поступления	**12.145.533**	–	–	–	–	10.518.285	–	–
Денежные выплаты	**(12.113.910)**	–	–	–	–	(10.537.788)	–	–
Прочие изменения	**(1.123)**	–	–	–	–	475	–	–
Деньги и их эквиваленты на 31 декабря	**203.179**	–	–	–	–	172.679	–	–
Процентный доход по текущим счетам	**1.285**	–	–	–	–	610	–	–
Средства в кредитных учреждениях на 1 января	**56.086**	–	–	–	–	101.000	–	–
Размещения	**105.741**	–	–	–	–	57.368	–	–
Изъятия	**(104.522)**	–	–	–	–	(102.282)	–	–
Средства в кредитных учреждениях на 31 декабря	**57.305**	–	–	–	–	56.086	–	–
Процентный доход по средствам в кредитных учреждениях	**4.444**	–	–	–	–	7.734	–	–

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2006 года

(В тысячах тенге)

26. Сделки со связанными (продолжение)

	2006				*2005*			
	Материнская компания	***Предприятия, оказывающие существенное влияние на компанию***	***Предприятия, находящиеся под общим контролем***	***Ключевой управленческий персонал***	*Материнская компания*	*Предприятия, оказывающие существенное влияние на компанию*	*Предприятия, находящиеся под общим контролем*	*Ключевой управленческий персонал*
Процентный доход по инвестиционным ценным бумагам, удерживаемым до погашения	**24.679**	–	–	–	–	21.013	–	–
Комиссионные расходы	**67.397**	–	–	**30.004**	–	39.117	–	49.538
Прочие операционные расходы	**11.248**	–	–	–	–	8.624	–	–
Заработанные страховые премии	**46.165**	**2.544.069**	–	–	176	57.724	–	–
Убытки оплаченные, общая сумма	**52.241**	**482.231**	–	–	–	45.174	–	–
Расходы на выплату комиссионных	–	**5.043**	–	–	–	–	–	–