REPORT ARCHIVE COPY

OSG ARCHIVE NUMBER
K 000 108 338

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХИНСТРАХ»

Финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2007 года

и Отчет независимых аудиторов

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХИНСТРАХ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА:	
Бухгалтерский баланс	4
Отчет о прибылях и убытках	5
Отчет об изменениях в капитале	6
Отчет о движении денег	7-8
Примечания к финансовой отчетности	9-42

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХИНСТРАХ»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности Акционерного общества «Казахинстрах» (далее «Компания»).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале Компании за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО;
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
    - поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, была утверждена 28 апреля 2008 года Правлением Компании.

От имени Правления Компании:

Председатель Правления
Медеушеева Д. Т.

28 апреля 2008 года
Алматы, Казахстан

Главный бухгалтер
Патока Н. Ю.

28 апреля 2008 года
Алматы, Казахстан

Deloitte.

ТОО "Делойт"
ул. Фурманова, 240-в
г. Алматы, 050059
Казахстан

Тел.: +7 (727) 258 13 40
Факс: +7 (727) 258 13 41
almaty@deloitte.kz
www.deloitte.kz

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества «Казахинстрах»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерного общества «Казахинстрах» (далее – «Компания»), которая включает в себя бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2007 года и соответствующие отчеты о прибылях и убытках, движении денег и изменениях в капитале за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний. Аудит финансовой отчетности Компании по состоянию на 31 декабря 2006 года и за год, закончившийся на указанную дату, был проведен другими аудиторами, чье безусловно-положительное заключение по результатам аудита датировано 20 апреля 2007 года.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство Компании несет ответственность за подготовку данной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие финансовых злоупотреблений, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

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

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2007 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Также был проведен аудит корректировки, описанной в Примечании 28 к финансовой отчетности, которая была применена для изменения финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2006 года и за год закончившийся 31 декабря 2006 года. По нашему мнению данная корректировка корректно применена.

Арнель де Иесус
Партнер по заданию
Сертифицированный бухгалтер
Сертификат по общественной
практике № 43285
Манила, Филиппины

Deloitte, LLP

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

Нурлан Бекенов
Генеральный Директор
ТОО «Делойт»

28 апреля 2008 года
Алматы, Казахстан

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХИНСТРАХ»

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА
(в тысячах тенге)

	Примечания	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года (пересмотрено)
АКТИВЫ:			
Деньги и их эквиваленты	4	277,812	237,035
Средства в банках	5	1,213,248	588,345
Займы по соглашениям обратного РЕПО	6	569,135	-
Инвестиционные ценные бумаги:			
- имеющиеся в наличии для продажи	7	4,780,786	3,215,644
- удерживаемые до погашения	8	821,431	821,006
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	9,10	1,673,376	2,074,213
Отложенные расходы	11	149,379	662,819
Незаработанные страховые премии, доля перестраховщика	12	1,988,562	2,608,865
Резерв по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований, доля перестраховщика	13	134,085	205,441
Основные средства	14	246,408	193,369
Нематериальные активы		2,936	20,072
Актив по отложенному налогу на прибыль	15	169,765	159,236
Прочие активы	16	118,890	100,286
ИТОГО АКТИВЫ		12,145,813	10,886,331
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛБСТВА:			
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	17	1,233,297	1,909,298
Незаработанные страховые премии	12	5,198,684	5,412,633
Резерв по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований	13	778,246	390,997
Обязательства по текущему и отложенному налогу на прибыль		24,827	50,630
Прочие обязательства	18	297,030	173,901
Итого обязательства		7,532,084	7,937,459
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	19	540,010	540,010
Резерв переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(168,044)	(33,078)
Прочие резервы		217,655	217,655
Нераспределенная прибыль		4,024,108	2,224,285
Итого капитал		4,613,729	2,948,872
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		12,145,813	10,886,331

От имени Правления Компании:

Медеушеева Д. Т.
Председатель Правления

28 апреля 2008 года
Алматы, Казахстан

Патока Н. Ю.
Главный бухгалтер

28 апреля 2008 года
Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 9-42 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХИНСТРАХ»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА
(в тысячах тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года (пересмотрено)
Страховые премии, общая сумма	20	11,413,065	11,514,314
Страховые премии, переданные на перестрахование	20	(5,185,683)	(6,568,870)
СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ, ЗА ВЫЧЕТОМ ПЕРЕДАННЫХ НА ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ		6,227,382	4,945,444
Изменение в незаработанных премиях, чистая сумма	20	(406,353)	(1,688,296)
ЗАРАБОТАННЫЕ ПРЕМИИ, ЗА ВЫЧЕТОМ ПЕРЕДАННЫХ НА ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ		5,821,029	3,257,148
Произошедшие убытки, общая сумма	21	(1,670,519)	(1,291,823)
Произошедшие убытки, доля перестраховщика	21	61,700	524,751
Изменение в резерве по убыткам, общая сумма	21	(387,249)	162,430
Изменение доли перестраховщика в резерве по убыткам	21	(71,356)	(140,494)
ПРОИЗОШЕДШИЕ УБЫТКИ, ЗА ВЫЧЕТОМ ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ		(2,067,424)	(745,136)
Комиссионные доходы		60,094	58,016
Комиссионные расходы		(942,640)	(816,547)
КОМИССИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО		(882,546)	(758,531)
Инвестиционный доход	22	539,820	272,291
Прочие операционные убытки		(12,996)	(546)
ПРОЧИЙ ДОХОД		526,824	271,745
Зарплата и прочие выплаты	23	(835,588)	(500,682)
Административные и операционные расходы	23	(399,305)	(334,218)
Создание резерва под обесценение		(19,395)	(26,120)
Амортизация основных средств и нематериальных активов		(42,524)	(32,668)
Чистая прибыль/ (убыток) по операциям с иностранной валютой		11,539	(7,478)
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ		(1,285,273)	(901,166)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		2,112,610	1,124,060
Расход по налогу на прибыль	15	(312,787)	(166,335)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		1,799,823	957,725

От имени Правления Компании:

Медеушеева Д. Т.
Председатель Правления

28 апреля 2008 года
Алматы, Казахстан

Патока Н. Ю.
Главный бухгалтер

28 апреля 2008 года
Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 9-42 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХИНСТРАХ»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА

(в тысячах тенге)

	Уставный капитал	Резерв переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Прочие резервы	Нераспре-деленная прибыль	Итого капитал
31 декабря 2005 года (выпущено)	540,010	(749)	217,655	1,221,941	1,978,857
Корректировка	-	-	-	44,619	44,619
1 января 2006 года (пересмотрено)	540,010	(749)	217,655	1,266,560	2,023,476
Корректировка справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль	-	(29,590)	-	-	(29,590)
Выбытие инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль	-	(2,739)	-	-	(2,739)
Чистая прибыль	-	-	-	957,725	957,725
31 декабря 2006 года (пересмотрено)	540,010	(33,078)	217,655	2,224,285	2,948,872
Корректировка справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль	-	(115,059)	-	-	(115,059)
Выбытие инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль	-	(19,907)	-	-	(19,907)
Чистая прибыль	-	-	-	1,799,823	1,799,823
31 декабря 2007 года	540,010	(168,044)	217,655	4,024,108	4,613,729

От имени Правления Компании:

Медеушеева Д. Т.
Председатель Правления

28 апреля 2008 года
Алматы, Казахстан

Патока Н. Ю.
Главный бухгалтер

28 апреля 2008 года
Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 9-42 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХИНСТРАХ»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА
(в тысячах тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года (пересмотрено)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕГ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Доход до учета расходов по подоходному налогу		2,112,610	1,124,060
Корректировки:			
Изменение в резервах незаработанных страховых премий, резервах по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований, за вычетом доли перестраховщика		2,510,388	2,450,266
Формирование резервов по безнадежным долгам		19,395	26,120
Амортизация основных средств и нематериальных активов		42,524	32,668
Нереализованная (прибыль)/убыток по операциям с иностранной валютой		(23,470)	9,336
Доход от выбытия дочерней организации		-	(4,421)
Убыток от выбытия основных средств и списания нематериальных активов		21,160	4,012
Движение денег от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		4,682,607	3,642,041
Изменение операционных активов и обязательств			
(Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию		371,071	(1,567,213)
Отложенные расходы		513,440	(662,819)
Прочие активы		(20,625)	(73,952)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию		(676,001)	1,541,568
Прочие обязательства		122,531	79,111
Приток денег от операционной деятельности до налогообложения		4,993,023	2,958,736
Налог на прибыль уплаченный		(349,119)	(219,883)
Страховые выплаты уплаченные		(1,608,819)	(767,072)
Чистый приток денег от операционной деятельности		3,035,085	1,971,781

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХИНСТРАХ»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА
(в тысячах тенге)

ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕГ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Деньги, размещенные на депозитах в банках	(625,053)	(310,103)
Выдача займов по соглашениям обратного РЕПО	(569,135)	-
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(1,700,108)	(2,304,657)
Поступления от выбытия инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	599,856
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	(425)	(151,712)
Поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	-	65,061
Инвестиции в дочерни компании	-	(300,000)
Продажа инвестиций в дочерние комлании	-	559,609
Приобретение основных средств	(96,684)	(83,293)
Поступления от реализации основных средств	-	6,369
Приобретение нематериальных активов	(2,762)	-
Чистый отток денег от инвестиционной деятельности	(2,994,308)	(1,918,870)
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕГ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	40,777	52,911
ДЕНЬГИ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	237,035	184,124
ДЕНЬГИ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	277,812	237,035

От имени Правления Компании:

Медеушеева Д. Т.
Председатель Правления

28 апреля 2008 года
Алматы, Казахстан

Патока Н. Ю.
Главный бухгалтер

28 апреля 2008 года
Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 9-42 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Акционерное общество «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, 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 Ага 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.

Зарегистрированный офис Компании располагается по адресу: Казахстан, Алматы, ул. Наурызбай Батыра 17.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов акциями Компании владели следующие акционеры:

Акционер	**31 декабря 2007 года, %**	**31 декабря 2006 года, %**
АО «Народный Банк Казахстана»	**89.68**	89.80
АО «НПФ Народного Банка Казахстана»	**9.95**	9.99
Прочие	0.37	0.21
Итого	**100.00**	100.00

На 31 декабря 2007 года Компания находилась под фактическим контролем Тимура Кулибаева и его супруги Динары Кулибаевой.

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

Настоящая финансовая отчетность Компании была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности, и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге (тыс. тенге), если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением отдельных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости.

Основные допущения

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Компании выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств Компании, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятно, связаны с формированием резервов по убыткам при страховании и определением справедливой стоимости финансовых инструментов.

На отчетную дату основные допущения и наиболее значимые оценки, расхождение которых с фактическими результатами деятельности Компании в будущем связаны с риском существенного изменения текущей стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, были сделаны в отношении следующих балансовых статей:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	1,673,376	2,074,213
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4,780,786	3,215,644
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	821,431	821,006
Резерв по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований, доля перестраховщика	134,085	205,441
Требования по текущему и отложенному налогу на прибыль	169,765	159,236
Резерв по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований	778,246	390,997

Обязательства по убыткам, возникающие по договорам страхования

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

Договоры общего страхования

Для договоров общего страхования оценки должны быть сделаны как для ожидаемой окончательной стоимости убытков, заявленных на отчетную дату, так и для ожидаемой окончательной стоимости произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ) на отчетную дату. Может потребоваться значительный период времени, прежде чем будет достоверно установлена окончательная стоимость убытков, и для некоторых типов страховых полисов, РПНУ представляет большую часть резерва по убыткам в бухгалтерском балансе. Основным приемом, принятым руководством, при оценке стоимости заявленных убытков и РПНУ, является использование тенденций по урегулированию прошлых убытков для прогнозирования тенденций урегулирования будущих убытков. Дополнительные детали процесса оценки убытков приведены в Примечании 13. На каждую отчетную 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.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности по страхованию, активов перестрахования

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

Безнадежные 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.

Налогообложение

Отложенные налоговые требования признаются для всех вычитаемых временных разниц в той мере, в какой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой вычитаемые временные разницы могут быть зачтены. Оценка вероятности основана на прогнозах руководства Компании относительно будущей налогооблагаемой прибыли и дополняется субъективными суждениями руководства Компании. Вопросы налогообложения рассматриваются в Примечании 16.

Функциональная валюта

Функциональной валютой настоящей финансовой отчетности является казахстанский тенге (тенге).

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Признание и оценка финансовых инструментов

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

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Первоначальная стоимость финансовых активов и обязательств, которые не являются финансовыми активами и обязательствами по справедливой стоимости через прибыли или убытки, корректируется на сумму понесенных операционных издержек, непосредственно связанных с приобретением или созданием финансового актива или выпуском финансового обязательства. Принципы последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, представленных ниже.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и средства на бессрочных депозитных счетах в банках второго уровня Республики Казахстан.

Средства в банках

В ходе своей обычной деятельности Компания размещает средства и осуществляет вклады в банки на разные сроки. Средства в банках учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки.

Займы по соглашениям обратного РЕПО

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

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в финансовой отчетности как займы по соглашениям обратного РЕПО.

Перестрахование

В ходе осуществления обычной деятельности, Компания передает 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 отчетную дату, или более часто, если существует показатель возникновения обесценения в отчетном 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 отчете о доходах и расходах.

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

Соглашения, переданные на перестрахование, не освобождают Компанию от ее 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 признается 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 расчетных 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 отчете о доходах и расходах.

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

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в долговые ценные бумаги и акции, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Такие ценные бумаги первоначально отражаются по справедливой стоимости. В последующем бумаги оцениваются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки непосредственно на счет капитала, пока ценные бумаги не будут реализованы, при этом накопленные прибыли/убытки, ранее признаваемые в капитале, признаются в отчете о прибылях и убытках. Положительные и отрицательные курсовые разницы, а также начисленные процентные доходы, рассчитанные на основе метода эффективной процентной ставки, отражаются в отчете о прибылях и убытках. Для определения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Компания использует рыночные котировки. Дивиденды полученные отражаются в составе *дивидендов полученных* в отчете о прибылях и убытках.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

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

Предоплата

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

Основные средства

Основные средства отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации.

Амортизация основных средств начисляется с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе линейного метода с использованием следующих сроков полезного пользования:

	Года
Здания и сооружения	13
Транспорт	7
Компьютерная техника	3
Прочие	7

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

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

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

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

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

Отсроченные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отсроченные налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на собственный капитал, и в этом случае отсроченные налоги также отражаются в составе капитала.

Компания проводит взаимозачет отложенных налоговых требований и отложенных налоговых обязательств и отражает в финансовой отчетности итоговую разницу, если:

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

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

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 объеме 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 учете 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 признается в отчете о доходах и расходах.

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 понесенных, но не урегулированных убытков на отчетную дату, независимо от того заявлены они или нет, вместе с соответствующими затратами на урегулирование убытков и снижением на ожидаемую стоимость спасенного 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 отчетную дату. Обязательство рассчитывается на отчетную дату с использованием диапазона приемов 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, неистекшему риску и недостаточному размеру страхового вознаграждения. Прекращение признания обязательства осуществляется тогда, когда контракт истек, выполнен или аннулирован.

Резервы по убыткам включают:

- резерв по неоплаченным убыткам (убытки, заявленные на отчетную дату);
- убытки произошедшие, но не заявленные на отчетную 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 еще не истекли. Обычно, резерв используется в течение срока контракта и признается как доход от страховых премий.

На каждую отчетную 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 неистекшим рискам увеличивается в той степени, в которой будущие убытки в отношении текущих договоров страхования превышают будущие премии, плюс резерв по текущим незаработанным премиям.

Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

Кредиторская задолженность по прямому страхованию включает в себя еще не оплаченную задолженность по страховому вознаграждению и по страховому возмещению, не выплаченные возвраты страховых премий и задолженность агентам по комиссионным, а также полученные авансы от страхователей и перестрахователей.

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

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.

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 еще не заработана, касательно срока действия контракта. Доля перестраховщика по незаработанным страховым премиям определяется на основе условий договора перестрахования.

Резервы

Резервы отражаются в учете при наличии у Компании возникших в результате прошлых событий текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), для погашения которых вероятно потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем, размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Уставный капитал

Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости.

Признание доходов

Страховые премии

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

Прочие доходы и расходы

Доход по вознаграждению включает купонный доход по инвестиционным ценным бумагам. Доход по вознаграждению признается 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.

Методика пересчета в тенге

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в тенге по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Операции в иностранной валюте отражаются по курсу, действующему на дату операции. Прибыль и убытки от такого пересчета включаются в расходы по операциям с иностранной валютой.

Обменный курс

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

	31 декабря 2007 года	**31 декабря 2006 года**
Тенге/долл. США	120.30	127.00
Тенге/евро	177.17	167.12

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в бухгалтерском балансе отражается сальдированная сумма, когда Компания имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Применение новых стандартов

В текущем году Компания применила все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО и КИМСФО, относящиеся к его операциям и вступающие в силу при составлении отчетности за период, начавшийся с 1 января 2007 года. Принятие новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к изменениям в учетной политике Компании, которая использовалась для отражения данных текущего и предшествующих годов, за исключением эффекта применения МСФО 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации" (далее "МСФО 7").

МСФО 7 вступил в силу с 1 января 2007 года и действует для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2007 года или позже. МСФО 7 устанавливает новые требования и рекомендации по раскрытию информации о финансовых инструментах. Применение МСФО 7 не повлияло на классификацию и оценку финансовых инструментов Компании для целей данной финансовой отчетности. В финансовой отчетности представлены дополнительные раскрытия, требуемые МСФО 7, для отчетного периода и периода, представленного для сопоставления.

На момент подготовки настоящей финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие применимые к Компании новые стандарты и интерпретации: МСФО 8 «Операционные сегменты», который заменяет МСБУ 14 «Операционные сегменты» и вступает в силу с 1 января 2009 года. В настоящее время руководство Компании оценивает возможный эффект от применения в будущем этого нового стандарта. Компания предполагает, что принятые, но не вступившие в силу прочие новые стандарты и интерпретации не будут оказывать существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

4. ДЕНЬГИ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Банковские счета в тенге	268,278	233,759
Наличные средства в кассе	5,204	2,975
Банковские счета в иностранной валюте	4,330	301
Итого деньги и их эквиваленты	277,812	237,035

5. СРЕДСТВА В БАНКАХ

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Долгосрочные депозиты в других банках	892,108	-
Срочные депозиты в других банках	281,859	530,323
Прочие депозиты в других банках	39,281	58,022
Итого средства в банках	1,213,248	588,345

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов в состав средств в банках включен начисленный процентный доход на сумму 58,467 тыс. тенге и 18,823 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов в составе средств в банках отражены депозиты, предназначенные для обеспечения тендеров, в которых участвует Компания, на общую сумму 39,281 тыс. тенге и 58,022 тыс. тенге, соответственно.

6. ЗАЙМЫ ПО СОГЛАШЕНИЯМ ОБРАТНОГО РЕПО

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Займы по соглашениям обратного РЕПО	549,385	-
Начисленные доходы	19,750	-
Итого займы по соглашениям обратного РЕПО	569,135	-

Справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость соглашений обратного РЕПО составили:

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость Ссуды	Справедливая стоимость обеспечения
Долговые ценные бумаги:				
Облигации АО «АТФ Банк»	12,454	12,756	-	-
Акции и другие производные бумаги:				
Акции АО «Банк Туран Алем»	155,798	142,749	-	-
Акции АО «Казахтелеком»	154,087	116,538	-	-
Акции АО «Казкоммерцбанк»	152,082	80,391	-	-
Акции АО « РД КазМунайГаз»	94,714	138,273	-	-
Итого займы по соглашениям обратного РЕПО	569,135	490,707	-	-

7. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Облигации	4,780,786	3,178,572
Акции	-	37,072
Итого инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4,780,786	3,215,644

	Номинальная процентная ставка %	31 декабря 2007 года	Номинальная процентная ставка %	31 декабря 2006 года
Облигации				
Облигации АО "Сельскохозяйственная кредитная корпорация"	8.60%	496,339	-	-
Облигации АО "Продкорпорация"	8.00%	457,434	8.00%	316,477
Облигации АО "БТА Ипотека"	8.50%-11.00%	430,667	10.20%	209,586
Облигации АО "КазкоммерцИнвест"	8.00%	417,324	-	-
Облигации Министерства Финансов Республики Казахстан	3.50%-5.70%	411,241	3.50%-11.125%	412,376
Облигации АО "Астана Финанс"	8.00%-12.50%	405,027	7.50%-10.90%	446,794
Облигации АО "Ценрал Азия Цемент"	9.00%	275,784	9.00%	279,778
Облигации АО "Азия Авто"	9.50%	253,831	-	-
Облигации АО "Казахстан Кагазы"	10.40%	200,964	11.30%	210,859
Облигации АО "Глотур"	12.40%	176,524	11.70%	158,140
Облигации АО "Дочерний Банк Сбербанка России"	11.40%	176,345	10.70%	109,793
Облигации АО "Трансстроймост"	11.30%	173,600	10.00%	180,849
Облигации АО "Банк ЦентрКредит"	9.80%	155,413	-	-
Облигации АО "Казнефтехим"	10.00%	131,372	10.00%	140,546
Облигации АО " МангистРапсрЭлекКом"	13.00%	122,004	13.00%	145,002
Облигации АО "Вита"	10.14%	111,274	10.45%	117,108
Облигации АО "Банк Туран Алем"	11.40%	99,596	-	-
Облигации АО "Казкоммертцбанка"	9.90%	99,218	-	-
Облигации АО "Казахалтын"	13.00%	93,497	10.50%	98,095
Облигации АО "АТФ Банк"	8.50%	93,332	-	-
Облигации ТОО "Almex"	-	-	8.00%	353,169
		4,780,786		3,178,572

	Доля участия %	31 декабря 2007 года	Доля участия %	31 декабря 2006 года
Акции				
Акции АО "Разведка Добыча Казмунайгаз"	-	-	-	37,072
		-		37,072
Итого инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		4,780,786		3,215,644

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов в состав инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, включен начисленный процентный доход на общую сумму 118,064 тыс. тенге и 59,525 тыс. тенге, соответственно.

8. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

	Номинальная процентная ставка %	31 декабря 2007 года	Номинальная процентная ставка %	31 декабря 2006 года
Облигации Казахстанской Ипотечной Компании	7.50%-11.59%	456,588	7.50%-8.89%	456,294
Облигации АО «Народный Банк Казахстана»	7.50%-9.60%	282,771	7.50%-9.70%	282,627
Облигации АО «АТФ Банк»	8.50%	82,072	8.50%	82,085
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения		821,431		821,006

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов в состав инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, включен начисленный процентный доход на общую сумму 13,412 тыс. тенге и 11,473 тыс. тенге, соответственно.

9. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СТРАХОВАНИЮ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЮ

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
От страхователей	1,587,749	2,065,755
От перестрахователей по входящему перестрахованию	97,765	32,961
Прочая дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	3,906	3,636
За вычетом резерва под обесценение	(16,044)	(28,139)
Итого дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	1,673,376	2,074,213

10. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ

Информация о движении резервов под обесценение представлена следующим образом:

	2007 год	2006 год
На начало года	31,616	33,768
Создание резерва под обесценение	19,395	26,120
Списано	(28)	(28,272)
На конец года	50,983	31,616

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов резервы под обесценение дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию составили 16,044 тыс. тенге и 28,139 тыс. тенге, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов резервы под обесценение по прочим активам составили 33,560 тыс. тенге и 3,477 тыс. тенге, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов резерв под обесценение по требованиям к перестраховщикам, учитываемым в составе резерва по убыткам и расходам на урегулирование страховых требований, доля перестраховщика, составил 1,379 тыс. тенге и ноль тенге, соответственно.

11. ОТЛОЖЕННЫЕ РАСХОДЫ

В течение 2006 и 2007 годов Компания выпускала медицинские страховые полисы. Компания не имеет права предоставлять медицинские услуги без необходимой лицензии в соответствии с законодательством Республики Казахстан. С целью исполнения обязательств по страховым полисам Компания заключила соглашения с местными компаниями по оказанию медицинской помощи на обслуживание страхователей. По условиям соглашения, Компания передала 90% общей суммы страховых премий полученных от реализации медицинских страховых полисов. Компания признала переданные страховые премии как отложенные расходы и амортизирует их в течении срока действия полисов.

12. НЕЗАРАБОТАННЫЕ СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года	Изменения в незаработанных страховых премиях
Незаработанные страховые премии, общая сумма (Примечание 20)	5,198,684	5,412,633	(213,949)
Незаработанные страховые премии, доля перестраховщика (Примечание 20)	(1,988,562)	(2,608,865)	620,303
Итого незаработанные страховые премии, за вычетом доли перестраховщика	3,210,122	2,803,768	406,354

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года	Изменения 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)
Итого незаработанные страховые премии, за вычетом доли перестраховщика	2,803,768	1,115,472	1,688,296

13. РЕЗЕРВ ПО УБЫТКАМ И РАСХОДАМ НА УРЕГУЛИРОВАНИЕ СТРАХОВЫХ ТРЕБОВАНИЙ

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 отчетности в том периоде, когда такие корректировки станут очевидными и можно будет достоверно оценить их цифровые значения.

Движение в резервах по убыткам представлено следующим образом:

	2007 год			2006 год		
	Общая сумма	**Доля перестраховщика**	**Чистая сумма резерва**	**Общая сумма**	**Доля перестраховщика**	**Чистая сумма резерва**
Резерв по убыткам, 1 января	390,997	(205,441)	185,556	553,427	(345,935)	207,492
Плюс произошедшие убытки (Примечание 21)	2,057,768	9,656	2,067,424	1,129,393	(384,257)	745,136
Минус страховые выплаты (Примечание 21)	(1,670,519)	61,700	(1,608,819)	(1,291,823)	524,751	(767,072)
Резервы по убыткам, 31 декабря	778,246	(134,085)	644,161	390,997	(205,441)	185,556

14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля, здания и сооружения	**Транспортные средства**	**Компьютеры**	**Прочие активы**	**Незавершенное строительство**	**Итого**
Первоначальная стоимость:						
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)
31 декабря 2006 года	66,500	54,561	54,718	44,012	49,910	269,701
Поступления	33,387	38,451	8,328	16,518	-	96,684
Перемещения	49,910	-	-	-	(49,910)	-
Выбытия	(39)	(7,940)	(2,401)	(5,103)	-	(15,483)
31 декабря 2007 года	149,758	85,072	60,645	55,427	-	350,902
Накопленный износ						
31 декабря 2005 года	(6,410)	(20,251)	(10,818)	(11,980)	-	(49,459)
Начисления за период	(4,662)	(8,034)	(14,117)	(5,769)	-	(32,582)
Выбытия	-	5,592	73	44	-	5,709
31 декабря 2006 года	(11,072)	(22,693)	(24,862)	(17,705)	-	(76,332)
Начисления за период	(7,600)	(10,809)	(15,730)	(8,001)	-	(42,140)
Выбытия	22	4,456	6,082	3,418	-	13,978
31 декабря 2007 года	(18,650)	(29,046)	(34,510)	(22,288)	-	(104,494)
Остаточная стоимость:						
31 декабря 2007 года	131,108	56,026	26,135	33,139	-	246,408
31 декабря 2006 года	55,428	31,868	29,856	26,307	49,910	193,369

15. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Компания составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, которые могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности.

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

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2007 и 2006 годов, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов представлен следующим образом:

	31 декабря 2007 года	**31 декабря 2006 года (пересмотрено)**
Вычитаемые временные разницы:		
Резерв незаработанных премий	5,198,685	5,412,633
Кредиторская задолженность по перестрахованию	1,034,008	1,177,129
Итого вычитаемые временные разницы	6,232,693	6,589,762
Налогооблагаемые временные разницы:		
Резерв незаработанных премий, доля перестраховщика	(1,988,562)	(2,608,865)
Чистые вычитаемые временные разницы	4,244,131	3,980,897
Чистые отложенные налоговые активы по установленной ставке (4%)	169,765	159,236

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 годов, представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	**Год, закончившийся 31 декабря 2006 года (пересмотрено)**
Заработанные премии, за вычетом переданных на перестрахование	5,821,029	3,257,148
Расходы по выплатам в фонд гарантирования страховых выплат	(18,459)	(12,201)
Чистый страховой доход, подлежащий налогообложению	5,802,570	3,244,947
Налог по установленной ставке (4%)	232,103	129,798
Расход по подоходному налогу с чистого дохода от не страховой деятельности	80,684	36,537
Расход по налогу на прибыль	312,787	166,335
Расходы по текущему налогу на прибыль	323,316	269,509
Изменение отложенного налога на прибыль	(10,529)	(103,174)
Расход по налогу на прибыль	312,787	166,335

Актив по отложенному налогу на прибыль	2007 год	2006 год (пересмотрено)
Начало года	159,236	56,062
Изменение отложенного налога на прибыль за период, отраженное в отчете о прибылях и убытках	10,529	103,174
Конец года	169,765	159,236

16. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Авансы выплаченные за материалы и услуги	123,352	89,111
Дебиторы по страховым выплатам (регресс)	11,063	1,144
Дебиторская задолженность клиентов	6,313	5,645
Гарантийные взносы клиентам за участие в тендерах	4,720	3,438
Задолженность работников	3,839	2,872
Предоплата по налогу	1,687	1,001
Прочие	1,476	552
	152,450	103,763
Резерв под обесценение прочих активов	(33,560)	(3,477)
Итого прочие активы	118,890	100,286

17. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СТРАХОВАНИЮ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЮ

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Кредиторская задолженность по перестрахованию	1,010,661	1,161,339
Задолженность перед агентами и брокерами	48,209	63,010
Авансы полученные	95,287	55,639
Задолженность перед страхователями	79,140	629,310
Итого кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	1,233,297	1,909,298

18. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Резерв по годовому бонусу	206,173	100,498
Резерв по неиспользованным трудовым отпускам	20,322	-
Кредиторская задолженность по материалам и услугам	16,464	22,627
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	13,057	9,796
Резерв по агентскому вознаграждению	11,584	-
Резерв по квартальной премии	7,500	6,500
Задолженность перед работниками	6,946	23,197
Социальный налог	5,966	4,867
Обязательства по выплатам в Фонд гарантирования страховых выплат	5,042	2,980
Кредиторы по страховым выплатам	1,071	-
Прочие	2,905	3,436
Итого прочие обязательства	297,030	173,901

В соответствии с законодательством Республики Казахстан Компания начисляет резерв по неиспользованным отпускам, который представляет суммы, подлежащие оплате сотрудникам за неиспользованные отпуска в случае, если сотрудник увольняется. Сумма резерва по неиспользованным отпускам рассчитывается исходя из средней зарплаты и прочих выплат отдельно для каждого сотрудника за последний год.

19. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал состоял из 239,500 простых акций. Все акции относятся к одному классу и имеют один голос.

Движение в уставном капитале:

	Количество акций	Стоимость по номиналу
31 декабря 2006 года	239,500	239,500
Капитализация	-	-
31 декабря 2007 года	239,500	239,500

20. ЗАРАБОТАННЫЕ ПРЕМИИ, ЗА ВЫЧЕТОМ ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА

Заработанные премии, за вычетом доли перестраховщика за 2007 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 причиненный ущерб	Гражданско-правовая ответственность работодателя	Прочее	Итого
Премии по прямому страхованию	3,301,664	2,481,490	106,125	155,121	693,082	1,566,677	733,937	514,574	562,612	758,240	246,828	11,120,350
Премии, полученные по входящему перестрахованию	30,402	2,189	8,717	3,033	31,202	32,324	41,036	56,520	2,890	83,865	537	292,715
Страховые премии, общая сумма	3,332,066	2,483,679	114,842	158,154	724,284	1,599,001	774,973	571,094	565,502	842,105	247,365	11,413,065
Премии, переданные на перестрахование	(1,664,529)	(2,251,124)	(63,576)	-	(646,076)	(126,778)	(13,805)	(247)	(268,659)	(30,998)	(119,891)	(5,185,683)
Страховые премии, за вычетом переданных на перестрахование	1,667,537	232,555	51,266	158,154	78,208	1,472,223	761,168	570,847	296,843	811,107	127,474	6,227,382
Изменение в резерве по незаработанным премиям, общая сумма	7,418	276,747	(21,127)	(33,150)	(23,750)	(336,060)	(96,297)	534,129	(19,016)	(45,824)	(29,120)	213,950
Изменение в резерве по незаработанным премиям, доля перестраховщика	(319,519)	(322,658)	16,001	(98)	18,046	21,689	619	(1,791)	(21,231)	(6,430)	(4,931)	(620,303)
Изменение в резерве незаработанных премий, чистая сумма	(312,101)	(45,911)	(5,126)	(33,248)	(5,704)	(314,371)	(95,678)	532,338	(40,247)	(52,254)	(34,051)	(406,353)
Заработанные премии за вычетом доли перестраховщика	1,355,436	186,644	46,140	124,906	72,504	1,157,852	665,490	1,103,185	256,596	758,853	93,423	5,821,029

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 причиненный 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

21. ПРОИЗОШЕДШИЕ УБЫТКИ, ЗА ВЫЧЕТОМ ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА

Произошедшие убытки, за вычетом перестрахования за 2007 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 причиненный ущерб	Гражданско-правовая ответственность работодателя	Прочее	Итого
Убытки, оплаченные по прямому страхованию	(40,457)	(12,349)	(8,904)	(4,239)	(4,949)	(455,684)	(80,424)	(934,848)	(45,131)	(53,799)	(1,793)	(1,642,577)
Убытки, оплаченные по входящему перестрахованию	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,016)	(26,326)	(600)	(27,942)
Оплаченные убытки, общая сумма	(40,457)	(12,349)	(8,904)	(4,239)	(4,949)	(455,684)	(80,424)	(934,848)	(46,147)	(80,125)	(2,393)	(1,670,519)
Оплаченные убытки, доля перестраховщика	12,734	498	-	-	4,937	25,206	280	116	19,280	(1,351)	-	61,700
Оплаченные убытки, чистая сумма	(27,723)	(11,851)	(8,904)	(4,239)	(12)	(430,478)	(80,144)	(934,732)	(26,867)	(81,476)	(2,393)	(1,608,819)
Изменение в резерве по убыткам, общая сумма	(138,796)	168,753	52	(91)	(5,479)	(122,939)	(90,680)	2,620	(4,956)	(193,430)	(2,303)	(387,249)
Изменение в резерве по убыткам, доля перестраховщика	46,219	(115,281)	140	-	8,028	(989)	2,100	(130)	(10,864)	(3,040)	2,461	(71,356)
Чистое изменение в резервах по убыткам	(92,577)	53,472	192	(91)	2,549	(123,928)	(88,580)	2,490	(15,820)	(196,470)	158	(458,605)
Произошедшие убытки, за вычетом перестрахования	(120,300)	41,621	(8,712)	(4,330)	2,537	(554,406)	(168,724)	(932,242)	(42,687)	(277,946)	(2,235)	(2,067,424)

Произошедшие убытки, за вычетом перестрахования за 2006 год включали:

	Имущество	Предпринимательский риск	Грузы	Гражданско-правовая ответственность физических лиц	Страхова-ние авиатранспорта и ответственности	Страхование автотранспорта и ответственности	Индивидуальное	Медицинское страхование	Гражданско-правовая ответственность за причиненный 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)	(39,916)	(8,589)	(1,259,421)
Убытки, оплаченные по входящему перестрахованию	(5,592)	-	-	-	-	-	-	-	(434)	(26,376)	-	(32,402)
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	-	-	-	5,764	(80)	739	16,724	(70)	-	524,751
Оплаченные убытки, чистая сумма	(32,541)	(4,667)	(11,708)	(4,255)	(80)	(340,856)	(72,174)	(159,716)	(66,124)	(66,362)	(8,589)	(767,072)
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)	2,613	195	142	4,936	5,127	1,772	(140,494)
Чистое изменение в резервах по убыткам	3,354	(32,509)	(2,153)	4,212	(4,283)	52,261	13,324	903	45,007	(29,317)	(28,863)	21,936
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)

22. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
Доходы, связанные с получением вознаграждения:		
Корпоративные облигации	372,662	209,367
Средства в банках	73,358	31,330
Доход от операций обратное РЕПО	38,926	-
Казначейские векселя Министерства финансов	14,838	22,383
Государственные облигации Республики Казахстан	-	2
	499,784	263,082
Доходы, за минусом расходов по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	20,819	2,739
Прочее	19,217	6,470
Итого инвестиционный доход	539,820	272,291

23. ЗАРПЛАТА И ПРОЧИЕ ВЫПЛАТЫ, АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
Зарплата и бонусы	748,426	451,490
Затраты на социальное обеспечение	87,162	49,192
Итого зарплаты и прочие выплаты	835,588	500,682

Административные и операционные расходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
Аренда	109,999	72,741
Маркетинг и реклама	72,974	53,914
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	47,619	35,741
Связь	31,673	27,086
Командировочные расходы	21,365	16,592
Канцелярские товары	20,738	14,867
Фонд гарантирования страховых выплат	18,459	12,201
Профессиональные услуги	17,088	23,433
Банковские комиссии	14,280	15,280
Расходы по страхованию	9,153	7,879
Обучение	6,678	7,504
Коммунальные расходы	4,443	3,862
Обеспечение безопасности	3,884	4,698
Операционные налоги	2,484	3,261
Благотворительность	2,172	2,466
Представительские расходы	878	5,106
Прочее	15,418	27,587
Административные и операционные расходы	399,305	334,218

24. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные иски

Время от времени в процессе деятельности Компании клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Компании. Руководство считает, что в результате разбирательств по ним Компания не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы финансовой отчетности не создавались.

Налогообложение

По причине наличия в казахстанском коммерческом и, в частности, налоговом законодательстве, положений, которые могут иметь более одного толкования, а также в связи с практикой налоговых органов выносить произвольное суждение по вопросам деятельности налогоплательщика, в случае, если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Компании со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Руководство Компании уверено, что все необходимые налоговые отчисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в финансовой отчетности начислено не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние пять лет.

Пенсионные выплаты

В соответствии с законодательством Республики Казахстан все сотрудники Компании имеют право на пенсионное обеспечение. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов у Компании не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

Экономическая ситуация

Экономическая деятельность Компании осуществляется в Республике Казахстан. Законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Республике Казахстан, подвержены частым изменениям, активы и операции Компании могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны или операции со связанными сторонами в соответствии с определением, данным в МСБУ 24 « Раскрытие информации о связанных сторонах», представляют собой:

(а) компании, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников, контролируют Компанию, контролируются ею, или вместе с ней находятся под общим контролем (к ним относятся холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы);

(б) зависимые компании – компании, на деятельность которых Компания оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;

(в) частные лица, прямо или косвенно владеющие пакетами акций с правом голоса Компании, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Компании;

(г) ключевой управленческий персонал, то есть те лица, которые уполномочены и ответственны за осуществление планирования, управления и контроля за деятельностью Компании, в том числе директоры и старшие должностные лица Компании, а также неисполнительные директоры и ближайшие родственники этих лиц; и

(д) компании, значительные пакеты акций с правом голоса в которых принадлежат прямо или косвенно любому из лиц, описанному в пунктах (в) или (г), или лицу, на которое такие лица оказывают значительное влияние. К ним относятся компании, принадлежащие директорам или крупным акционерам Компании, и компании, которые имеют общего с Компанией ключевого члена управления;

При рассмотрении возможного наличия отношений между связанными сторонами внимание уделяется сути взаимоотношений, а не только их юридическому оформлению. На 31 декабря 2006 и 2007 годов Компания имеет следующие операции со связанными сторонами:

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Операции со связанными сторонами	**Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности**	**Операции со связанными сторонами**	**Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности**
Деньги и их эквиваленты	258,192	277,812	203,179	237,035
- материнская компания	258,192		203,179	
- прочие связанные стороны	-			
Средства в банках	96,915	1,213,248	57,305	588,345
- материнская компания	96,915		57,305	
Инвестиционные ценные бумаги удерживаемые до погашения	282,771	821,431	280,475	821,006
- материнская компания	282,771		280,475	
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	8,810	1,673,376	-	2,074,213
- материнская компания	2,692		-	
- прочие связанные стороны	6,118		-	
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	698	1,233,297	-	1,909,298
- материнская компания	174		-	
- прочие связанные стороны	524		-	

В отчетах о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 годов, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года		Год, закончившийся 31 декабря 2006 года	
	Операции со связанными сторонами	**Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности**	**Операции со связанными сторонами**	**Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности**
Страховые премии, общая сумма	441,402	11,413,065	2,990,234	11,541,314
- материнская компания	139,789		46,165	
- предприятия, оказывающие существенное влияние на компанию	301,613		2,544,069	
Произошедшие убытки, общая сумма	244	1,670,519	534,472	1,291,823
- материнская компания	-		52,241	
- предприятия, оказывающие существенное влияние на компанию	244		482,231	
Инвестиционный доход	31,146	539,820	39,045	272,291
- материнская компания	31,146		30,408	
- предприятия, оказывающие существенное влияние на компанию	-		8,637	
Комиссионные расходы	120,515	942,640	72,440	816,547
- материнская компания	120,515		67,397	
- предприятия, оказывающие существенное влияние на компанию			5,043	
Административные и операционные расходы	16,033	399,305	11,248	334,218
- материнская компания	16,033		11,248	

26. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Приведенные ниже данные о расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов соответствуют требованиям МСБУ 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Компания смогла бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

Информация о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств по сравнению с балансовой стоимостью представлена ниже:

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Деньги и их эквиваленты	277,812	277,812	237,035	237,035
Средства в банках	1,213,248	1,213,248	588,345	588,345
Займы по соглашениям обратного РЕПО	569,135	569,135	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4,780,786	4,780,786	3,215,644	3,215,644
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	821,431	746,573	821,006	852,744
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	1,673,376	1,673,376	2,074,213	2,074,213
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	1,233,297	1,233,297	1,909,298	1,909,298

27. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками имеет решающее значение в страховой деятельности и является одним из основных элементов деятельности Компании. Основными рисками, присущими деятельности Компании, являются 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 ее обязательств перед страхователями. Компания оценивает финансовое положение своих перестраховщиков и отслеживает концентрацию кредитного риска, возникающего по аналогичным географическим регионам, деятельности или экономическим характеристикам перестраховщиков с целью минимизации рисков существенных убытков вследствие неплатежеспособности перестраховщика.

Страховые резервы

Компания использует актуарные методы и допущения при оценке обязательств по страхованию и перестрахованию. Обратитесь к Примечаниям 13 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 отчетности по всем причитающимся сомнительным суммам созданы резервы. Контрагентами по перестрахованию являются надежные перестраховщики в других странах.

Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Компании может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общим рыночным рискам.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам и условным обязательствам. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения.

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма Зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	31 декабря 2007 года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Деньги и их эквиваленты	277,812	-	-	-	277,812
Средства в банках	1,213,248	-	-	-	1,213,248
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	1,673,376	-	-	-	1,673,376
Займы по соглашениям обратного РЕПО	569,135	-	-	490,707	78,428
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4,780,786	-	-	-	4,780,786
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	821,431	-	-	-	821,431

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма Зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	31 декабря 2006 года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Деньги и их эквиваленты	237,035	-	-	-	237,035
Средства в банках	588,345	-	-	-	588,345
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	2,074,213	-	-	-	2,074,213
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	3,215,644	-	-	-	3,215,644
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	821,006	-	-	-	821,006

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами. Наивысший возможный рейтинг – ААА. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от ААА до ВВВ. Финансовые активы с рейтингом ниже ВВВ относятся к спекулятивному уровню.

Далее представлена классификация финансовых активов Компании по кредитным рейтингам.

	ААА	АА	А	ВВВ	>ВВВ	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2007 года Итого
Деньги и их эквиваленты	-	-	-	-	272,608	5,204	277,812
Средства в банках	-	-	-	-	1,173,966	39,282	1,213,248
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	-	-	-	-	1,673,376	1,673,376
Займы по соглашениям обратного РЕПО	-	-	-	-	-	569,135	569,135
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	4,780,786	-	4,780,786
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	821,431	-	821,431

	ААА	АА	А	ВВВ	>ВВВ	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2006 года Итого
Деньги и их эквиваленты	-	-	-	-	234,019	3,016	237,035
Средства в банках	-	-	-	-	588,345	-	588,345
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	-	-	-	-	2,074,213	2,074,213
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	3,215,644	-	3,215,644
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	821,006	-	821,006

Организации страхового сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении финансовых инструментов и условных обязательств. Кредитный риск Компании сосредоточен в Республике Казахстан. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Компании политикой по управлению рисками.

В следующей таблице представлена балансовая стоимость просроченных активов и активов, не являющихся обесцененными, которые также классифицируются по времени возникновения просроченной задолженности:

		Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные				31 декабря 2007 года	
	Текущие необесцененные активы	До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев – 1 год	Более 1 года	Обесцененные финансовые активы	Итого
Деньги и их эквиваленты	277,812	-	-	-	-	-	277,812
Средства в банках	1,213,248	-	-	-	-	-	1,213,248
Займы по соглашениям обратного РЕПО	569,135	-	-	-	-	-	569,135
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	1,657,332	-	-	-	-	16,044	1,673,376
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4,780,786	-	-	-	-	-	4,780,786
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	821,431	-	-	-	-	-	821,431

		Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные				31 декабря 2006 года	
	Текущие необесцененные активы	До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев – 1 год	Более 1 года	Обесцененные финансовые активы	Итого
Деньги и их эквиваленты	237,035	-	-	-	-	-	237,035
Средства в банках	588,345	-	-	-	-	-	588,345
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	2,046,074	-	-	-	-	28,139	2,074,213
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	3,215,644	-	-	-	-	-	3,215,644
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	821,006	-	-	-	-	-	821,006

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 ее 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 отчетности 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.

	Средне-взвешенная эффективная процентная ставка, %	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.– 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2007 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:								
Средства в банках	9.67	54,753	80,093	1,078,289	113	-	-	1,213,248
Займы по соглашениям обратного РЕПО	9.57	82,692	266,638	219,805	-	-	-	569,135
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9.45	3,664	152,814	203,605	3,127,469	1,293,234	-	4,780,786
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	7.56	-	-	94,994	431,871	294,566	-	821,431
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		141,109	499,545	1,596,693	3,559,453	1,587,800	-	7,384,600
Деньги и их эквиваленты		277,812	-	-	-	-	-	277,812
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию		680,227	569,017	424,132	-	-	-	1,673,376
Всего финансовые активы		1,099,148	1,068,562	2,020,825	3,559,453	1,587,800	-	9,335,788
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:								
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию		423,183	438,744	367,801	29	-	-	1,233,297
Всего финансовые обязательства		423,183	438,744	367,801	29	-	-	1,233,297
Разница между активами и обязательствами		675,965	629,818	1,653,024	3,559,424	1,587,800	-	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		141,109	499,545	1,596,693	3,559,453	1,587,800	-	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		141,109	640,654	2,237,347	5,796,800	7,384,600	7,384,600	

	Средне-взвешенная эффективная процентная ставка, %	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.– 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2006 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:								
Средства в банках	9.27	130,057	48,803	153,682	255,803	-	-	588,345
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	8.30	5,190	42,476	28,542	428,816	2,673,548	37,072	3,215,644
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	7.55	-	-	11,473	217,686	591,847	-	821,006
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		135,247	91,279	193,697	902,305	3,265,395	37,072	4,624,995
Деньги и их эквиваленты		237,035	-	-	-	-	-	237,035
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию		695,444	524,878	830,390	23,501	-	-	2,074,213
Всего финансовые активы		1,067,726	616,157	1,024,087	925,806	3,265,395	37,072	6,936,243
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:								
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию		459,920	472,332	962,159	14,887	-	-	1,909,298
Всего финансовые обязательства		459,920	472,332	962,159	14,887	-	-	1,909,298
Разница между активами и обязательствами		607,806	143,825	61,928	910,919	3,265,395	37,072	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		135,247	91,279	193,697	902,305	3,265,395	37,072	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		135,247	226,526	420,223	1,322,528	4,587,923	4,624,995	

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

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Компания подвергается влиянию колебаний курсов иностранных валют, которые оказывают воздействие на ее финансовое положение и движение денег.

Информация об уровне валютного риска Компании представлена далее:

	Тенге	USD USD 1 = 120.30 тенге	EUR EUR 1 = 177.17 тенге	Прочая валюта	31 декабря 2007 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Деньги и их эквиваленты	273,482	1,975	2,355	-	277,812
Средства в банках	1,213,248	-	-	-	1,213,248
Займы по соглашениям обратного РЕПО	569,135	-	-	-	569,135
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	1,278,085	394,299	992	-	1,673,376
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4,780,786	-	-	-	4,780,786
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	821,431	-	-	-	821,431
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	8,936,167	396,274	3,347	-	9,335,788
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	304,198	929,099	-	-	1,233,297
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	304,198	929,099	-	-	1,233,297
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	8,631,969	(532,825)	3,347	-	

	Тенге	USD USD 1 = 127 тенге	EUR EUR 1 = 167.12 тенге	Прочая валюта	31 декабря 2006 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Деньги и их эквиваленты	236,734	3	126	172	237,035
Средства в банках	588,345	-	-	-	588,345
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	1,700,164	372,927	1,122	-	2,074,213
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	3,215,644	-	-	-	3,215,644
Инвестиции, удерживаемые до погашения	821,006	-	-	-	821,006
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	6,561,893	372,930	1,248	172	6,936,243
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	798,965	1,088,582	21,751	-	1,909,298
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	798,965	1,088,582	21,751	-	1,909,298
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	5,762,928	(715,652)	(20,503)	172	

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к увеличению и уменьшению курса доллара США и курса Евро к тенге. 10% - это уровень чувствительности, который используется внутри Компании при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала и представляет собой оценку руководством возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 10% по сравнению с действующими.

	На 31 декабря 2007 года		На 31 декабря 2006 года	
	Тенге./доллар США +10%	Тенге./доллар США -10%	Тенге./доллар США +10%	Тенге./доллар США -10%
Влияние на прибыли и убытки	(53,283)	53,283	(71,565)	71,565

	На 31 декабря 2007 года		На 31 декабря 2006 года	
	Тенге./евро +10%	Тенге./евро -10%	Тенге./евро +10%	Тенге./евро -10%
Влияние на прибыли и убытки	335	(335)	(2,050)	2,050

28. КОРРЕКТИРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА И ЗА ГОД ЗАКОНЧИВШИЙСЯ НА ЭТУ ДАТУ

После выпуска отчетности по состояния на 31 декабря 2006 года и за год, закончившийся на эту дату, руководство Компании обнаружило ошибку по признанию отложенного подоходного налога. Ошибка предыдущего периода была исправлена руководством Компании в данной финансовой отчетности в сравнительной информации.

Далее представлены статьи финансовой отчетности подвергшиеся влиянию корректировки:

	31 декабря 2006 года/ за год, закончившийся 31 декабря 2006 года (изменено)	31 декабря 2006 года/ за год, закончившийся 31 декабря 2006 года (выпущено)	Изменение
Расходы по налогу на прибыль	(166,335)	(233,867)	67,532
Отложенные налоговые активы	159,236	47,085	112,151
Нераспределенная прибыль	2,224,285	2,112,134	112,151