



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ  
АО «БТА БАНК»  
СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ  
«ЛОНДОН-АЛМАТЫ»**

**Финансовая отчетность  
и Отчет независимого аудитора  
За год, закончившийся 31 декабря 2014 года**

**АО «ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «БТА БАНК» СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ  
«ЛОНДОН-АЛМАТЫ»**

**СОДЕРЖАНИЕ**

---

	<b>Страница</b>
<b>ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА</b>	1
<b>ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА</b>	2-3
<b>ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА:</b>	
Отчет о финансовом положении	4
Отчет о прибылях и убытках	5
Отчет о прочем совокупном доходе	6
Отчет об изменениях в собственном капитале	7
Отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к финансовой отчетности	10-60

**АО «ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «БТА БАНК» СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ  
«ЛОНДОН-АЛМАТЫ»**

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ  
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Акционерного общества «Дочерняя организация АО «БТА Банка» страховая компания «Лондон-Алматы» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании; и
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Республики Казахстан;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании; и
- предотвращение и выявление фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, была утверждена руководством Компании 24 апреля 2015 года.

От имени руководства Компании:

Ахметжанова Д.Д.  
Председатель Правления

24 апреля 2015 года  
г. Алматы, Казахстан



Маханбетова З.Ж.  
Главный бухгалтер

24 апреля 2015 года  
г. Алматы, Казахстан

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества «Дочерняя организация АО «БТА Банка» страховая компания «Лондон-Алматы»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерного общества «Дочерняя организация АО «БТА Банка» страховая компания «Лондон-Алматы» (далее «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и отчетов о прибылях и убытках, о прочем совокупном доходе, об изменениях в собственном капитале и о движении денежных средств за 2014 год, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за составление и достоверность данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

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

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании; каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томацу Лимитед» и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about). Подробная информация о юридической структуре «Делойта» в СНГ представлена на сайте [www.deloitte.com/ru/about](http://www.deloitte.com/ru/about).

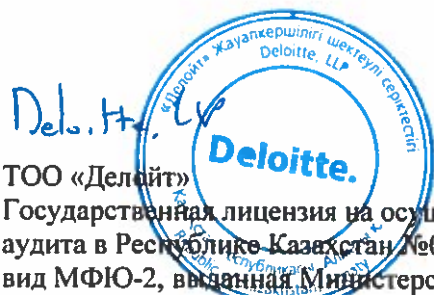
## Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Акционерного общества «Дочерняя организация АО «БТА Банка» Страховая компания «Лондон-Алматы» по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

## Прочие сведения

Финансовая отчетность Акционерного общества «Дочерняя организация АО «БТА Банка» Страховая компания «Лондон-Алматы» за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, проверялась другим аудитором, который выразил безоговорочно положительное мнение по этой отчетности 30 апреля 2014 года.

Марк Смит  
Партнер по заданию  
Лицензированный бухгалтер  
Института лицензированных бухгалтеров  
Шотландии  
Лицензия №M21857  
Глазго, Шотландия



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  
Квалифицированный аудитор  
Республики Казахстан  
Квалификационное свидетельство №0082  
от 13 июня 1994 года,  
Генеральный директор  
ТОО «Делойт»



24 апреля 2015 года  
г. Алматы, Казахстан

**АО «ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «БТА БАНК» СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ  
«ЛОНДОН-АЛМАТЫ»**

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА  
(в тысячах казахстанских тенге)**

	Примечания	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
<b>АКТИВЫ:</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5,26	197,536	588,115
Соглашения обратного РЕПО	6	70,000	520,548
Средства в банках	7	483,482	1,452,764
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	5,436,172	5,041,262
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9	1,259,846	487,966
Инвестиции, удерживаемые до погашения	10	1,080,097	1,076,436
Резерв незаработанных премий, доля перестраховщика	23	593,644	779,745
Резерв убытков, доля перестраховщика	24	167,007	355,593
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	11,26	538,291	611,966
Основные средства	12	370,360	321,187
Нематериальные активы	12	125,905	124,114
Отложенный налоговый актив	22	75,361	59,688
Текущий налог на прибыль		133,696	84,520
Отложенные аквизиционные расходы	13	450,608	464,784
Прочие активы	14,26	83,816	86,968
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>11,065,821</b>	<b>12,055,656</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>			
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Резерв незаработанных премий	23	2,427,735	2,409,156
Резерв убытков	24	1,074,856	1,089,238
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	15,26	699,852	901,376
Прочие обязательства	16	125,262	245,915
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>4,327,705</b>	<b>4,645,685</b>
Уставный капитал	25	1,500,000	1,500,000
Стабилизационный резерв		681,046	1,724,685
Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		213	6,111
Резерв переоценки основных средств		48,781	44,142
Нераспределенная прибыль		4,508,076	4,135,033
		6,738,116	7,409,971
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>11,065,821</b>	<b>12,055,656</b>

От имени Правления Компании:

Ахметжанова Д. Д.  
Председатель Правления

24 апреля 2015 года  
г. Алматы, Казахстан

Маханбетова З. Ж.  
Главный бухгалтер

24 апреля 2015 года  
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 10-60 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**АО «ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «БТА БАНК» СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ  
«ЛОНДОН-АЛМАТЫ»**

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА  
(в тысячах казахстанских тенге)**

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
<b>СТРАХОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>			
Страховые премии, общая сумма	17, 26	4,459,532	5,993,724
Страховые премии, переданные в перестрахование	17	(1,096,524)	(3,058,312)
<b>ЧИСТАЯ СУММА СТРАХОВЫХ ПРЕМИЙ</b>		<b>3,363,008</b>	<b>2,935,412</b>
Изменение резерва незаработанной премии, за вычетом доли перестраховщиков	17	(204,680)	(461,000)
<b>ЧИСТАЯ СУММА ЗАРАБОТАННЫХ СТРАХОВЫХ ПРЕМИЙ</b>		<b>3,158,328</b>	<b>2,474,412</b>
Претензии выплаченные, за вычетом доли перестраховщиков	17, 26	(945,693)	(549,827)
Изменение резерва убытков, за вычетом доли перестраховщиков	17	(174,204)	183,503
<b>ЧИСТАЯ СУММА ПРЕТЕНЗИЙ</b>		<b>(1,119,897)</b>	<b>(366,324)</b>
Комиссионные доходы		55,585	30,797
Комиссионные расходы	18	(885,476)	(756,428)
<b>КОМИССИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО</b>		<b>(829,891)</b>	<b>(725,631)</b>
Результат страховой деятельности		1,208,540	1,382,457
Формирование резерва под обесценение ценных бумаг		(208,749)	(4,629)
Инвестиционный (убыток)/прибыль	19	(104,259)	19,250
Процентный доход	20	519,261	577,752
<b>ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОХОД</b>		<b>206,253</b>	<b>592,373</b>
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой		101,148	(11,866)
Формирование резерва под обесценение дебиторской задолженности и прочих активов		(110,160)	(15,755)
Прочие доходы		14,384	8,005
<b>ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)</b>		<b>5,372</b>	<b>(19,615)</b>
<b>ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ</b>	21	<b>(1,604,121)</b>	<b>(1,304,570)</b>
<b>(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ</b>		<b>(183,956)</b>	<b>650,645</b>
Экономия/(расход) по налогу на прибыль	22	13,295	(21,632)
<b>ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ</b>		<b>(170,661)</b>	<b>629,013</b>

От имени Правления Компании:

Ахметжанова Д. Д.  
Председатель Правления

24 апреля 2015 года  
г. Алматы, Казахстан

Маханбетова З. Ж.  
Главный бухгалтер

24 апреля 2015 года  
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 10-60 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**АО «ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «БТА БАНК» СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ  
«ЛОНДОН-АЛМАТЫ»**

**ОТЧЕТ О ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА  
(в тысячах казахстанских тенге)**

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ ПРИБЫЛЬ	<u>(170.661)</u>	<u>629.013</u>
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД:		
Чистая прибыль от переоценки имущества, за вычетом отложенного налога на прибыль	4,704	17,615
(Убыток)/ прибыль от переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль	<u>(5.898)</u>	<u>1,470</u>
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД ПОСЛЕ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ	<u>(1,194)</u>	<u>19,085</u>
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД	<u><u>(171.855)</u></u>	<u><u>648.098</u></u>

От имени Правления Компании:

  
Ахметжанова Д. Д.  
Председатель Правления

24 апреля 2015 года  
г. Алматы, Казахстан

  
Маханбетова З. Ж.  
Главный бухгалтер

24 апреля 2015 года  
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 10-60 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.



**АО «ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «БТА БАНК» СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «ЛОНДОН-АЛМАТЫ»**

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
(в тысячах казахстанских тенге)

	Уставный капитал	Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Резерв переоценки основных средств	Стабилизационный резерв	Нераспределенная прибыль	Итого
<b>31 декабря 2012 года</b>	1,500,000	4,641	27,793	1,968,810	3,560,629	7,061,873
Стабилизационный резерв	-	-	-	(244,125)	244,125	-
Амортизация резерва по переоценке имущества	-	-	(1,266)	-	1,266	-
Дивиденды, выплаченные	-	-	-	-	(300,000)	(300,000)
Прочий совокупный доход	-	1,470	17,615	-	-	19,085
Чистая прибыль	-	-	-	-	629,013	629,013
Итого совокупный	1,500,000	1,470	17,615	-	629,013	648,098
<b>31 декабря 2013 года</b>	1,500,000	6,111	44,142	1,724,685	4,135,033	7,409,971
Стабилизационный резерв	-	-	-	(1,043,639)	1,043,639	-
Амортизация резерва по переоценке имущества	-	-	(65)	-	65	-
Дивиденды, выплаченные	-	-	-	-	(500,000)	(500,000)
Прочий совокупный доход	-	(5,898)	4,704	-	-	(1,194)
Чистый убыток	-	-	-	-	(170,661)	(170,661)
Итого совокупный (убыток)/доход	-	(5,898)	4,704	-	(170,661)	(171,855)
<b>31 декабря 2014 года</b>	1,500,000	213	48,781	681,046	4,508,076	6,738,116

От имени Правления Компании:

**Ахметжанова Д. Д.**  
Председатель Правления



**Маханбетова З. Ж.**  
Главный бухгалтер

24 апреля 2015 года  
г. Алматы, Казахстан

24 апреля 2015 года  
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 10-60 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**АО «ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «БТА БАНК» СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ  
«ЛОНДОН-АЛМАТЫ»**

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА  
(в тысячах казахстанских тенге)**

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
(Убыток)/прибыль до налога на прибыль		(183,956)	650,645
Корректировки на:			
Изменение резерва незаработанной премии, за вычетом доли перестраховщиков		204,680	461,000
Изменение резервов страховых убытков, за вычетом доли перестраховщиков		174,204	(183,503)
Изменение начисленных процентов, нетто		(75,418)	77,287
Износ и амортизация, переоценка основных средств		65,145	49,653
Нереализованный убыток/(доход) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		104,628	(11,263)
Резерв убытков от обесценения дебиторской задолженности и прочих активов		110,160	15,754
Нереализованный убыток от операций с иностранной валютой		113,779	11,899
Прибыль от продажи основных средств		(707)	(244)
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств</b>		<b>512,515</b>	<b>1,071,228</b>
<b>Изменение операционных активов и обязательств</b>			
<b>(Увеличение)/уменьшение операционных активов:</b>			
Соглашения обратного РЕПО		450,548	(499,536)
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию		(36,486)	658,782
Прочие активы		(8,901)	(306,468)
<b>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:</b>			
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию		(327,948)	(465,577)
Прочие обязательства		(120,653)	130,511
<b>Приток денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль</b>		<b>469,075</b>	<b>588,940</b>
Налог на прибыль уплаченный		(51,554)	(126,608)
<b>Чистый приток денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>417,521</b>	<b>462,332</b>

**АО «ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «БТА БАНК» СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ  
«ЛОНДОН-АЛМАТЫ»**

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА  
(в тысячах казахстанских тенге)**

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(121,226)	(49,610)
Поступления от реализации основных средств		1,564	244
Размещение денежных средств на депозитах в банках		(483,482)	-
Погашение депозитов в банках		1,560,717	424,735
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(876,652)	(17,272)
Продажа финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток		368,361	-
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(767,660)	(184,627)
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения		(102,605)	(238,719)
Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения		100,238	-
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		<u>(320,745)</u>	<u>(65,249)</u>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Выплаченные дивиденды		<u>(500,000)</u>	<u>(300,000)</u>
Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности		(500,000)	(300,000)
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		<u>12,645</u>	<u>(5,166)</u>
<b>ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ</b>		<b>(390,579)</b>	<b>91,917</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года</b>	5	<u>588,115</u>	<u>496,198</u>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года</b>	5	<u>197,536</u>	<u>588,115</u>

Сумма процентов, полученных Компанией в течение годов, закончившихся 31 декабря 2014 и 2013 годов, составила 594,679 тыс. тенге и 577,185 тыс. тенге, соответственно.

От имени Правления Компании:

  
Ахметжанова Д. Д.  
Председатель Правления

24 апреля 2015 года  
г. Алматы, Казахстан

  
Маханбетова З. Ж.  
Главный бухгалтер

24 апреля 2015 года  
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 10-60 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

# АО «ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «БТА БАНК» СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «ЛОНДОН-АЛМАТЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА  
(в тысячах казахстанских тенге)

## 1. ОРГАНИЗАЦИЯ

АО «Дочерняя организация АО «БТА Банка» страховая компания «Лондон-Алматы» (далее «Компания») является акционерным обществом и осуществляет свою деятельность в Республике Казахстан с 1997 года. Зарегистрированный офис Компании располагается по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, 050059, пр. Аль-Фараби 19/1, «Нурлы Тау», блок 3Б, 9 этаж.

Компания имеет Лицензию на осуществление страховой деятельности по добровольному/обязательному страхованию и по перестрахованию № 18-14/1 от 23 сентября 2008 года. Деятельность Компании регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее-«НБРК»). Основным видом деятельности Компании является страхование имущества, страхование грузов, страхование владельцев транспортных средств, страхование гражданской ответственности водителей, прочие страхования гражданско-правовой ответственности и перестрахование.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов Компания имела 17 филиалов в Республике Казахстан.

Среднее количество сотрудников Компании в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 и 2013 года, составляло 308 и 266 человек, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, следующие акционеры владели акциями Компании:

	31 декабря 2014, %	31 декабря 2013,%
Акционеры		
АО БТА Банк	99.86	99.86
АО ДО БТА «БТА Секьюритис»	0.14	0.14
Итого	100.00	100.00

30 июня 2014 года АО «Казкоммерцбанк» и г-н Ракишев К. приобрели у АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» по 46.5% акций АО «БТА Банк» каждый. В то же время АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» передал оставшуюся долю в 4.26% в АО «БТА Банк» АО «Казкоммерцбанк» по Договору доверительного управления, что обеспечило АО «Казкоммерцбанк» более 50% голосов и операционный контроль над АО «БТА Банк».

## 2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

### Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Данная финансовая отчетность была подготовлена, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство и акционеры намереваются далее развивать бизнес Компании в Республике Казахстан. Руководство считает, что допущение о непрерывности деятельности применимо к Компании в связи с удовлетворительным показателем достаточности капитала и, исходя из прошлого опыта, свидетельствующего, что краткосрочные обязательства будут рефинансироваться в ходе обычной деятельности.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге («тыс. тенге»), если не указано иное.

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по стоимости переоценки или справедливой стоимости на каждую отчетную дату, как поясняется далее.

Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Компания учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки. Для проведения оценки по справедливой стоимости и/или раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости, справедливая стоимость в данной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом.

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

- исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Компания имеет доступ на дату оценки;
- исходные данные Уровня 2, не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и
- исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Компания представляет статьи отчета о финансовом положении в целом в порядке ликвидности. Разбивка данных по возмещению или погашению в течение 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (краткосрочные) и в течение более чем 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (долгосрочные) представлена в Примечании 27.

#### **Функциональная валюта**

Статьи, включенные в финансовую отчетность Компании, измеряются в валюте первичной экономической среды, в которой Компания функционирует («функциональная валюта»). Функциональной валютой Компании является казахстанский тенге («тенге»). Валютой представления настоящей финансовой отчетности Компании является казахстанский тенге. Все значения округлены до целых тыс. тенге, если не указано иное.

## **Взаимозачет**

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если 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. Доходы и расходы не взаимозачитываются в отчете о прибылях или убытках, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Компании.

Основные положения учетной политики приведены далее.

## **Признание доходов**

### Доходы и расходы по страховой деятельности

Доход от страховой деятельности включает в себя чистые премии по страхованию и комиссии, удержанные из премий, переданных перестраховщикам, за вычетом чистого изменения в резервах по незаработанным премиям, выплаченных претензий и резервов убытков, и стоимости приобретения страхового полиса.

Чистые страховые премии представляют собой брутто премии за вычетом премий, переданных перестраховщикам. При заключении контракта премии учитываются в сумме, указанной в полисе, и относятся на доходы на пропорциональной основе в течение периода действия договора по страхованию. Резервы по незаработанным премиям представляет собой часть премий, относящихся к не истекшему сроку договора по страхованию, и включаются в обязательства в отчете о финансовом положении.

Оплаченные убытки и изменение резервов убытков учитываются в отчете о прибылях и убытках по мере возникновения при переоценке резерва убытков.

Комиссии, полученные по контрактам с перестраховщиками, учитываются как прибыль с момента подписания и вступления в силу договора перестрахования.

Аквизиционные расходы, состоящие из комиссий, уплаченных страховым агентам и брокерам, которые варьируются и напрямую связаны с появлением нового бизнеса, являются отложенными и отражаются в прилагаемом отчете о финансовом положении, и амортизируются в течение периода, в котором соответствующие премии были заработаны.

### Признание процентных доходов и расходов

Процентные доходы по финансовым активам признаются, если существует высокая вероятность получения Компанией экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена. Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов/группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или произведенные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

#### Признание доходов по договорам РЕПО и обратной покупки РЕПО

Прибыли/убытки от продажи указанных выше инструментов признаются в качестве процентных доходов или расходов в отчете о прибылях или убытках исходя из разницы между ценой обратной покупки и продажи, начисленной к текущему моменту с использованием метода эффективной процентной ставки, и ценой продажи таких инструментов третьим сторонам. Когда операция обратного РЕПО/РЕПО выполняется на первоначальных условиях, эффективная доходность/процент в виде разницы между ценой продажи и обратной покупки, согласованная в рамках первоначального договора, признается с использованием метода эффективной процентной ставки.

#### Признание брокерских и агентских комиссий

Брокерские и агентские комиссии признаются в момент начала действия договоров страхования (перестрахования), относятся на доходы и расходы пропорционально в течение действия страховых полисов.

#### Признание дивидендных доходов

Дивидендные доходы от инвестиций признаются в момент установления права акционера на получение дивидендов (если существует высокая вероятность получения Компанией экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена).

### **Финансовые инструменты**

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении 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. Стандартные сделки по покупке или продаже представляют собой покупку или продажу финансовых активов, требующую поставки активов в сроки, установленные нормативными актами или рыночной практикой.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыли или убыток.

### **Финансовые активы**

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: по справедливой стоимости через прибыли или убытки («ССЧПУ»); удерживаемые до погашения («УДП»); имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»); а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к тому или иному классу зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

### Финансовые активы категории ССЧПУ.

Финансовый актив классифицируется как ССЧПУ, если он либо предназначен для торговли, либо определен в категорию ССЧПУ при первоначальном признании.

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если он:

- приобретается с основной целью перепродать его в ближайшем будущем;
- при первоначальном признании к учету является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются Группой как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж; или
- является производным инструментом, который не классифицирован и не используется как инструмент хеджирования.

Финансовый актив, не являющийся «предназначенным для торговли», может быть обозначен как ССЧПУ в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учете активов или обязательств, который, в противном случае, мог бы возникнуть;
- финансовый актив является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Группы, и информация о такой группе финансовых активов представляется внутри организации на этой основе; или
- финансовое обязательство является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных деривативов, и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях или убытках.

Финансовые активы ССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибылях или убытках. Чистые прибыли или убытки включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу, и отражаются по строке «прочие прибыли и убытки» и «процентные доходы», соответственно, [отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе/отчета о прибылях или убытках]. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 8.

### **Инвестиции, удерживаемые до погашения**

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Компания намеревается и имеет возможность удерживать до погашения, признаются финансовыми активами категории УДП. Инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение.

Если Компания продаст или реклассифицирует инвестиции, удерживаемые до погашения более чем на незначительную сумму до срока погашения (кроме как в отдельных обстоятельствах), вся категория должна быть переведена в состав финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Кроме того, Компании будет запрещено классифицировать любые финансовые активы как удерживаемые до погашения в течение текущего финансового года и последующих двух лет.



## **Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

Финансовые активы категории ИНДП представляют собой те производные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как (а) займы и дебиторская задолженность, (б) инвестиции, удерживаемые до погашения, (в) финансовые активы, оценываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Акции и срочные облигации, обращающиеся на организованных рынках, классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи» и отражаются по справедливой стоимости. У Компании также есть вложения в акции, не обращающиеся на организованном рынке, которые также классифицируются как финансовые активы категории ИНДП и учитываются по справедливой стоимости (поскольку руководство Компании считает, что справедливую стоимость возможно надежно оценить). Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе в составе фонда переоценки инвестиций, за исключением случаев обесценения, имеющих постоянный характер, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, дивидендного дохода и курсовых разниц, которые признаются в прибылях или убытках. При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признаваемые в фонде переоценки инвестиций, относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

Справедливая стоимость денежных активов в иностранной валюте категории ИНДП определяется в той же валюте и пересчитывается по обменному курсу на отчетную дату. Курсовые разницы, относимые на прибыли или убытки, определяются исходя из амортизированной стоимости денежного актива. Прочие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе.

Вложения в долевые ценные бумаги категории ИНДП, по которым отсутствуют котировки на активном рынке и чья справедливая стоимость не может быть надежно оценена, отражаются по себестоимости за вычетом убытков от обесценения, определенных на конец каждого отчетного периода.

## **Соглашения РЕПО и обратной покупки РЕПО по ценным бумагам**

В процессе своей деятельности Компания заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Соглашения РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной покупке финансовых активов (далее – «Соглашения обратной покупки РЕПО»). Операции РЕПО и обратной покупки РЕПО используются Компанией в качестве одного из средств управления ликвидностью.

Сделки РЕПО – это соглашения о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством по обратному приобретению финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению, плюс накопленный процент. Операции по договорам РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по договорам РЕПО, продолжают отражаться в финансовой отчетности, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом активов, в составе депозитарных инструментов в банках.

Активы, приобретенные по договорам обратной покупки РЕПО, отражаются в финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном залогом ценных бумаг или иных активов, и классифицируются как денежные средства и их эквиваленты.

Компания заключает договоры РЕПО по ценным бумагам и сделки займов с ценными бумагами, по которым она получает или передает обеспечение в соответствии с обычной рыночной практикой. В соответствии со стандартными условиями операций обратного выкупа в Республике Казахстан, получатель обеспечения имеет право продать или перезаложить обеспечение при условии возврата эквивалентных ценных бумаг при расчете по сделке.

Передача ценных бумаг контрагентам отражается в отчете о финансовом положении только в случае, когда также передаются риски и выгоды, связанные с правом собственности.

### **Обесценение финансовых активов**

Финансовые активы оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

По обращающимся и не обращающимся на организованном рынке вложениям в акции категории ИНДП, значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения считается объективным свидетельством обесценения.

По всем прочим финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента; или
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга; или
- невыплата или просрочка по выплате процентов и основной суммы долга или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как займы и дебиторская задолженность, активы, которые по отдельности не были признаны обесцененными, также оцениваются на предмет обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости портфеля займов и дебиторской задолженности может служить прошлый опыт Компании по взысканию задолженности, увеличение числа задержек при погашении задолженности по портфелю, а также выраженные изменения в национальной и местной экономике, которые обычно сопровождаются дефолтом по платежам.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по финансовому активу.

Для финансовых активов, учитываемых по стоимости приобретения, убыток от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового актива. Такие убытки от обесценения восстановлению в будущих периодах не подлежат.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением займов и дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания безнадежными займы и дебиторская задолженность списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения резерва отражаются в прибылях или убытках.

Если финансовый актив категории ИНДП признается обесцененным, то доходы или расходы, накопленные в прочем совокупном доходе, переносятся в состав прибылей или убытков.

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Убытки от обесценения долевых ценных бумаг категории ИНДП, ранее отраженные в прибылях или убытках, не восстанавливаются. Любое увеличение справедливой стоимости таких активов после признания убытка от обесценения отражается напрямую в прочем совокупном доходе и накапливается по статье фонда переоценки инвестиций.

В отношении долговых ценных бумаг категории ИНДП убытки от обесценения впоследствии восстанавливаются через прибыли или убытки, если увеличение справедливой стоимости финансовых вложений может быть объективно привязано к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения.

#### **Списание предоставленной дебиторской задолженности**

В случае невозможности взыскания дебиторской задолженности, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание дебиторской задолженности происходит после принятия руководством Компании всех возможных мер по взысканию причитающихся Компании сумм, а также после реализации Компанией имеющегося в наличии залогового обеспечения. Последующее возмещение ранее списанных сумм отражается как уменьшение расходов по обесценению финансовых активов в отчете о прибылях и убытках в периоде возмещения.

#### **Прекращение признания финансовых активов**

Компания прекращает признание финансовых активов только в случае прекращения договорных прав по ним на денежные потоки или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой стороне. Если Компания не передает и не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства по возможной оплате соответствующих сумм. Если Компания сохраняет практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

При полном списании финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также совокупная прибыль или убыток, которые были признаны в прочем совокупном доходе и накоплены в капитале, относятся на прибыль или убыток.

Если признание финансового актива прекращается не полностью (например, когда Компания сохраняет за собой возможность выкупить часть переданного актива), Компания распределяет предыдущую балансовую стоимость данного финансового актива между частью, которую она продолжает признавать в рамках продолжающегося участия, и частью, которую она больше не признает, исходя из относительных значений справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, распределенной на списываемую часть, и суммой полученного вознаграждения за списываемую часть, а также любые накопленные распределенные на нее прибыли или убытки, признанные в прочем совокупном доходе, относятся на прибыль или убыток. Доходы или расходы, признанные в прочем совокупном доходе, распределяются также пропорционально справедливой стоимости удерживаемой и списываемой частей.

## **Выпущенные финансовые обязательства и долевые инструменты**

### Классификация в качестве обязательства или капитала

Долговые и долевые финансовые инструменты, выпущенные Компанией, классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути соответствующего договора, а также определений финансового обязательства и долевого инструмента.

### Долевые инструменты

Долевой инструмент – это любой договор, подтверждающий право на долю активов компании после вычета всех ее обязательств. Долевые инструменты, выпущенные Компанией, отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск.

Выкуп собственных долевых инструментов Компании вычитается непосредственно из капитала. Прибыль или убыток, возникающие в результате покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных акций Компании, не отражаются в составе прибылей или убытков.

### **Финансовые обязательства**

Финансовые обязательства (включая договора РЕПО и прочие финансовые обязательства) первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек.

В дальнейшем финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных выплат (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения финансового обязательства или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент его принятия к учету.

## **Прекращение признания финансовых обязательств**

Компания прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

## **Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, неограниченные в использовании средства на счетах в банках и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев.

## **Средства в банках**

В ходе своей обычной деятельности Компания размещает средства и осуществляет вклады в банки на разные сроки. Средства в банках первоначально отражаются по справедливой стоимости и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки. Средства в банках учитываются за вычетом любого резерва под обесценение.

## **Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию**

Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию признается при получении соответствующего дохода и оценивается при первоначальном признании по справедливой стоимости средств, подлежащих получению. После первоначального признания, дебиторская задолженность по страхованию оценивается по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки процента. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по страхованию является текущая стоимость расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке вознаграждения. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по страхованию оценивается на предмет обесценения каждый раз, когда события или обстоятельства указывают на то, что балансовая стоимость может быть не возмещена, а убыток от обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках.

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

## **Предоплата**

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

## **Перестрахование**

В ходе обычной деятельности Компания передает страховые риски в перестрахование. Активы по перестрахованию представляют собой средства, подлежащие получению от перестраховочных компаний. Возмещаемые суммы оцениваются аналогично резерву незаработанной премии и резерву убытков и расходов на урегулирование убытков и в соответствии с договором перестрахования.

Оценка на обесценение осуществляется на каждую отчетную дату, или чаще, если возникают признаки обесценения, в течение отчетного года. Обесценение возникает тогда, когда существует объективное свидетельство того, что Компания не сможет возместить суммы к получению от перестраховщика по условиям контракта, и когда влияние на них может быть достоверно оценено. Убыток от обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках.

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

Компания в ходе обычной деятельности также принимает на себя риск в связи с перестрахованием по договорам общего страхования. Премии и убытки по принятому перестрахованию признаются как доходы и расходы таким же образом, как и доходы и расходы по прямому страхованию, учитывая классы перестрахования.

Премии и выплаты представлены отдельно 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 третьей стороне.

### **Основные средства**

Земля и здания, предназначенные для использования в производстве продукции, выполнении работ, оказании услуг, для управленческих нужд, показываются в отчете о финансовом положении по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на момент переоценки за вычетом начисленной впоследствии накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Переоценка проводится регулярно, с тем, чтобы балансовая стоимость основных средств существенно не отличалась от их справедливой стоимости на отчетную дату.

Любое увеличение стоимости земли и зданий в результате переоценки включается в прочий совокупный доход и накапливается в капитале в той мере, в какой оно превышает предыдущее снижение стоимости тех же активов, отраженное ранее как убыток. Переоценка в пределах сумм предыдущего снижения относится на финансовый результат. Снижение балансовой стоимости земли и зданий в результате переоценки также относится на финансовый результат в сумме его превышения над остатком фонда переоценки, созданного в результате предыдущих переоценок данного актива.

Объекты незавершенного строительства учитываются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения. Стоимость строительства включает стоимость профессиональных услуг, а также, для активов, отвечающим определенным требованиям, затраты по займам, капитализируемые в соответствии с учетной политикой Компании. Такие объекты незавершенного строительства относятся в соответствующие категории основных средств на момент завершения строительства или готовности к запланированному использованию. Начисление амортизации по данным активам, также как и по прочим объектам основных средств, начинается с момента готовности активов к запланированному использованию.

Расходы по амортизации переоцениваемых зданий отражаются в прибылях или убытках. Амортизация резерва переоценки основных средств ежегодно переносится из резерва переоценки основных средств на счет нераспределенной прибыли. При последующей продаже или выбытии переоцениваемых основных средств остаток фонда переоценки основных средств списывается напрямую на счет нераспределенной прибыли.

Оборудование и прочие основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация начисляется для списания фактической или оценочной стоимости основных средств (за исключением земельных участков и объектов незавершенного строительства)

за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей по следующим годовым ставкам:

	Годы
Здания	25
Транспорт	7
Машины и оборудования	3
Прочие основные средства	7

Объект основных средств списывается в случае продажи или когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибылях или убытках.

### **Нематериальные активы**

#### Нематериальные активы, приобретенные отдельно

Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей. Нематериальные активы с неопределенными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по фактическим затратам приобретения за вычетом накопленного убытка от обесценения.

### **Налогообложение**

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

#### **Текущий налог на прибыль**

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Прибыль до налогообложения отличается от прибыли, отраженной в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также не включает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

## **Отложенный налог на прибыль**

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания активов и обязательств в рамках сделок, которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства.

Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Компании, по состоянию на конец отчетного периода, в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

## **Текущий и отложенный налог на прибыль**

Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в прибылях или убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале, соответственно.

В Республике Казахстан существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

## **Резерв убытков и расходов на урегулирование убытков**

Резерв убытков и расходов на урегулирование убытков представляет собой итоговую оценку предполагаемых убытков и включает резерв заявленных, но не урегулированных убытков (далее - «РЗНУ») и резерв произошедших, но не заявленных убытков (далее - «РПНУ»).

РЗНУ создается в отношении существующих заявленных претензий, которые не были урегулированы на отчетную дату. Оценка делается на основании информации, полученной Компанией в ходе расследования страхового случая. РПНУ рассчитывается Компанией на основании предыдущей истории заявления/урегулирования страховых претензий, с использованием актуарных методов расчета по классам страхования, по которым есть статистика. По классам страхования, по которым отсутствует статистика, РПНУ создается в соответствии с требованиями НБРК в размере 5% от суммы страховых премий, за двенадцать месяцев, предшествующих дате расчета.

Доля перестраховщика в резерве убытков рассчитывается в соответствии с долей перестраховщика по соответствующему договору перестрахования. Доля перестраховщиков в РЗНУ учитывается в активах перестрахования по РЗНУ до момента полной оплаты перестраховщиком страховой выплаты.



## **Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию**

Кредиторская задолженность по страхованию включает в себя полученные авансы, задолженность перед страхователями по претензиям и возмещению по расторгнутым договорам и задолженность перед агентами и брокерами, а также полученные авансы от страхователей и перестрахователей.

Кредиторская задолженность по перестрахованию включает в себя чистую задолженность по перестрахованию. Задолженность по перестрахованию включает премии, переданные в перестрахование, возмещение принятых в перестрахование премий по расторгнутым договорам и претензии по принятому перестрахованию. Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию учитывается по амортизируемой стоимости.

## **Резервы**

Резервы отражаются в учете при наличии у Компании возникших в результате прошлых событий условных 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.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на конец отчетного периода с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков (если влияние стоимости денег во времени является существенным).

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено, и наличии возможности для надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

## **Уставный капитал и эмиссионный доход**

Взносы в уставный капитал отражаются по первоначальной стоимости. Дивиденды по простым акциям отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСФО (IAS) 10 «События после отчетной даты» («МСФО (IAS) 10»), и информация о них раскрывается соответствующим образом.

## Фонды собственного капитала

Фонды, отраженные в составе собственного капитала (прочего совокупного дохода) в отчете о финансовом положении Компании, включают:

- «Фонд переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в который относятся изменения справедливой стоимости финансовых активов категории ИНДП;
- «Стабилизационный резерв». В соответствии с изменением в законодательстве, которое вступило в силу с 1 января 2011 года, Компания обязана создать стабилизационный резерв в виде ассигнований нераспределенной прибыли. Стабилизационный резерв предназначен для регулировки колебаний убыточности страховой суммы или обеспечения сохранности обязательств по определенным рискам. Накапливаясь за годы, благоприятные для страховщика, он становится источником страховых выплат, когда фактическая убыточность превышает оценочную стоимость или продажи страхового риска, что требует значительного страхового платежа. На 31 декабря 2014 и 2013 годов, Компания создала стабилизационный резерв, поскольку руководство считает, что текущая убыточность не превысит оцененный страховой риск;
- «Резерв переоценки основных средств».

## Условные обязательства

Условные обязательства не признаются в отчете о финансовом положении, но раскрываются в финансовой отчетности за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный актив не признается в отчете о финансовом положении, но раскрывается в финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

## Иностранная валюта

При подготовке финансовой отчетности операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты Компании («иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в тенге по соответствующему текущему обменному курсу на дату составления отчетности. Операции в иностранной валюте отражаются по курсу, действующему на дату операции. Прибыли и убытки от такого пересчета включаются в чистую прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой.

Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения, за исключением следующего:

- курсовые разницы по статьям взаиморасчетов Компании с подразделениями, ведущими деятельность за рубежом, погашение которых не планируется и маловероятно (такие статьи представляют собой часть чистых инвестиций Компании в зарубежную деятельность), которые изначально отражаются в прочем совокупном доходе, реклассифицируются из собственного капитала в прибыли или убытки в момент проведения расчетов по таким статьям.

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

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Тенге/1 доллар США	182.35	154.06
Тенге/1 евро	221.59	212.02
Тенге/1 российский рубль	3.13	4.68

### **3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ**

В процессе применения учетной политики Компании руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

#### **Существенные допущения, использованные при применении учетной политики**

Ниже перечислены существенные допущения помимо тех, где существует неопределенность в оценках (см. ниже), которые руководство Компании использовало при применении учетной политики Компании и которые наиболее существенно влияют на суммы, отраженные в финансовой отчетности.

##### *Инвестиции, удерживаемые до погашения*

Руководство провело проверку инвестиций Компании, удерживаемых до погашения, с учетом требований к поддержанию уровня капитала и ликвидности, и подтвердило намерение и способность Компании удерживать данные активы до погашения. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, балансовая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, составляет тыс. 1,080,097 тыс. тенге и 1,076,436 тыс. тенге, соответственно. Подробное описание данных активов содержится в Примечании 10.

#### **Основные источники неопределенности в оценках**

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

##### *Обесценение дебиторской задолженности*

Компания регулярно проводит оценку имеющейся задолженности по дебиторской задолженности на предмет обесценения. Резервы Компании под обесценение дебиторской задолженности создаются для признания понесенных убытков от обесценения в ее портфеле дебиторской задолженности. Компания считает учетные оценки, связанные с резервом под обесценение дебиторской задолженности, ключевым источником неопределенности в оценках в связи с тем, что (а) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку предположения о будущих нормах потерь и оценка потенциальных убытков по обесцененной дебиторской задолженности основаны на фактических показателях, имеющихся на текущую дату, и (б) при наличии существенной разницы между оценочным значением убытка и фактически понесенными Компанией убытками потребуются формирование резервов, которые могут оказать существенное влияние на финансовую отчетность Компании в последующие периоды.

Компания использует суждение руководства для оценки суммы любого убытка от обесценения в случаях, когда заемщик имеет финансовые трудности и имеется мало исторических данных в отношении аналогичных заемщиков. Аналогично, Компания оценивает изменения в будущем движении денежных средств на основе прошлого опыта работы, поведения клиента в прошлом, имеющихся данных, указывающих на негативное изменение в статусе погашения задолженности заемщиками в группе, а также национальных или местных экономических условий, которые коррелируют с невыполнением обязательств по активам в данной группе. Руководство использует оценки на основе исторического опыта возникновения убытков по активам с характеристиками кредитного риска и объективными данными об обесценении, аналогичными тем, которые присущи данной группе ссуд. Компания использует оценки руководства для корректировки имеющихся данных по группе ссуд с целью отражения текущих обстоятельств, не отраженных в исторических данных.

Резервы под обесценение финансовых активов в финансовой отчетности определяются на основе существующих экономических и политических условий. Компания не в состоянии предсказать, какие изменения произойдут в Республике Казахстан, и какое влияние эти изменения могут иметь на адекватность резервов под обесценение финансовых активов в будущие периоды.

#### *Оценка финансовых инструментов*

Компания использует методы оценки, учитывающие исходные данные, не основанные на наблюдаемых рыночных данных, использованных при определении справедливой стоимости финансовых инструментов, а также подробный анализ чувствительности оценок в отношении этих допущений. По мнению руководства, выбранные методы оценки и использованные допущения подходят для определения справедливой стоимости финансовых инструментов.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, балансовая стоимость финансовых активов, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, составляла 5,436,172 тыс. тенге и 5,041,262 тыс. тенге, соответственно (Примечание 8). По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, балансовая стоимость финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, составляла 1,259,846 тыс. тенге и 487,966 тыс. тенге, соответственно. (Примечание 9)

#### **ИЗМЕНЕНИЕ КЛАССИФИКАЦИИ**

В отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года. Наиболее значительные изменения в классификации являются:

- 1) В 2014 году Компания пересмотрела презентацию изменений резервов страховых убытков, за вычетом доли перестраховщиков и изменений резерва незаработанной премии, за вычетом доли перестраховщиков, которые сейчас представлены отдельно в составе операционной деятельности в отчете о движении денежных средств, ранее были представлены как изменение в обязательствах по договорам страхования, за вычетом доли перестраховщика.
- 2) Погашение депозитов в банках, которые сейчас представлены отдельно в составе инвестиционной деятельности в отчете о движении денежных средств, ранее были представлены в составе операционной деятельности в отчете о движении денежных средств.

Эффект корректировок, внесенных в сравнительную информацию за год, закончившийся 31 декабря 2013 г. представлен ниже:

Согласно отчету о финансовом положении	Согласно предыдущему отчету по состоянию на 31 декабря 2013 года (в тыс. тенге)	Сумма Реклассифи- кации (в тыс. тенге)	Согласно пересчитанно му отчету по состоянию на 31 декабря 2013 года. (в тыс. тенге)
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности:</b>			
Изменение в обязательствах по договорам страхования, за вычетом доли перестраховщика	213,909	(213,909)	-
Изменение резерва незаработанной премии, за вычетом доли перестраховщиков	-	461,000	461,000
Изменение резервов страховых убытков, за вычетом доли перестраховщиков	-	(183,503)	(183,503)
Обесценение дебиторской задолженности по страхованию	63,025	(63,025)	-
Обесценение вознаграждения по размещенным вкладам	15,444	(15,444)	-
Обесценение прочих активов	5,969	(5,969)	-
Резерв убытков от обесценения дебиторской задолженности и прочих активов	-	15,754	15,754
Отложенные аквизиционные расходы	(164,074)	164,074	-
Средства в кредитных учреждениях	(90,532)	90,532	-
Торговые ценные бумаги	(92,882)	92,882	-
Дебиторская задолженность по страхованию	620,484	(620,484)	-
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	658,782	658,782
Соглашения обратного РЕПО	-	(499,536)	(499,536)
Прочие активы	(20,315)	(286,153)	(306,468)
Кредиторская задолженность по страхованию	(463,110)	463,110	-
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	(465,577)	(465,577)
Прочие обязательства	130,508	3	130,511
<b>Чистый приток денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>218,426</b>	<b>(407,463)</b>	<b>(189,037)</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:</b>			
Погашение депозитов в банках	-	424,735	424,735
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(17,272)	(17,272)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	-	407,463	407,463

#### **4. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)**

В отчетном году Компания применила все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО») и Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»), относящиеся к его операциям и вступающие в силу при составлении отчетности за период, закончившийся 31 декабря 2014 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.

##### **Стандарты, оказывающие влияние на финансовую отчетность**

Перечисленные ниже новые и пересмотренные стандарты и интерпретации были впервые применены в текущем периоде и оказали влияние на финансовые показатели, представленные в данной финансовой отчетности.

- Поправки к МСФО (IAS) 32 – «Взаимозачет финансовых активов и обязательств»;
- Поправки к МСФО (IAS) 36 – «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов»;
- Разъяснение КРМСФО (IFRIC) 21 «Сборы».

##### **Поправки к МСФО (IAS) 32 – «Взаимозачет финансовых активов и обязательств»**

Поправки к МСФО (IAS) 32 проясняют вопросы применения требований к взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств. В частности, разъяснены значения фраз «действующее юридически исполнимое право взаимозачета» и «одновременная реализация актива и погашение обязательства».

Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании ввиду отсутствия у нее финансовых активов и обязательств, к которым применяются правила взаимозачета.

##### **Поправки к МСФО (IAS) 36 – «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов»**

Поправки к МСФО (IAS) 36 ограничивают требование раскрывать возмещаемую стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, только в тех периодах, в которых был признан убыток или восстановление обесценения. Кроме того, поправки вводят дополнительные требования к раскрытиям информации в случае, если возмещаемая стоимость была определена на основании справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Новые раскрытия включают иерархию справедливой стоимости, основные используемые допущения и методы оценки, что соответствует требованиям к раскрытию информации, предусмотренным МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

##### **Разъяснение КРМСФО (IFRIC) 21 «Сборы»**

Разъяснение применяется ко всем платежам, устанавливаемым государством, кроме налогов на прибыль, учитываемых в соответствии с МСФО (IAS) 12, и штрафов за нарушение законодательства. В разъяснении указывается, что обязательство по выплате сбора признается только при наступлении обязывающего события, и содержится руководство по определению того, должно ли обязательство признаваться постепенно в течение определенного периода или в полной сумме на определенную дату.

Ранее Компания не применяла любой другой стандарт, поправку или разъяснение, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

## Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Компания не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013<sup>1</sup> гг.;
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»<sup>2</sup>

<sup>1</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 года, с возможностью досрочного применения.

<sup>2</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения.

### МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, ввел новые требования по классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 года в МСФО (IFRS) 9 были внесены поправки и включены новые требования по классификации и оценке финансовых обязательств и по прекращению признания финансовых инструментов, а в ноябре 2013 года выпущены новые требования к учету хеджирования. В июле 2014 Совет по МСФО выпустил окончательный вариант МСФО (IFRS) 9, в котором вводятся требования по учету обесценения финансовых активов, а также некоторые изменения требований в отношении классификации и оценки финансовых активов. МСФО (IFRS) 9 заменит текущий стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

В соответствии с ключевыми требованиями МСФО (IFRS) 9:

- *Классификация и оценка финансовых активов*

Финансовые активы классифицируются в зависимости от бизнес-модели, в рамках которой они удерживаются, и характеристик потоков денежных средств, предусмотренных договором. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, и такие денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости после первоначального признания. Версия МСФО (IFRS) 9, выпущенная в 2014 году, вводит категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, для долговых инструментов, удерживаемых в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных средств, так и продажей финансовых активов, при этом, денежные потоки, предусмотренные договором, включают только выплату основной суммы и процентов по ней. Такие инструменты оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Все прочие долговые инструменты и долевыми ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости. Кроме того, согласно МСФО (IFRS) 9 предприятия могут сделать не подлежащий отмене выбор учитывать последующие изменения в справедливой стоимости долевого инструмента (не предназначенных для торговли) в составе прочего совокупного дохода, и только доход по дивидендам – в составе прибылей или убытков.

- *Классификация и оценка финансовых обязательств*

Финансовые обязательства классифицируются аналогично требованиям МСФО (IAS) 39, однако, существуют различия в требованиях к оценке собственного кредитного риска организации. МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признавалась в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток.

- *Обесценение*

Версия МСФО (IFRS) 9, выпущенная в 2014 году, вводит модель на основе ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения финансовых активов взамен модели понесенных кредитных убытков, предусмотренной МСФО (IAS) 39. В соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков, организации признают ожидаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, отражая изменения кредитного риска с даты первоначального признания. Другими словами, для отражения кредитных убытков не обязательно наступление события, свидетельствующего о произошедшем обесценении.

- *Прекращение признания*

Требования к прекращению признания финансовых активов и обязательств существенно не изменились по сравнению с МСФО (IAS) 39.

Стандарт вступает в силу с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения. В зависимости от выбранного подхода, переход может осуществлен единовременно или с разных дат для разных требований стандарта.

Руководство Компании ожидает, что применение МСФО (IFRS) 9 в будущем может оказать значительное влияние на суммы отраженных финансовых активов и финансовых обязательств. Однако оценить влияние применения МСФО (IFRS) 9 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

#### **Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.**

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг. включают следующие поправки.

Поправки к МСФО (IFRS) 13 разъясняют, что исключение, касающееся портфеля инвестиций, разрешающее оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательства не нетто-основе, применяется ко всем договорам в рамках сферы действия МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9, даже если такие договоры не соответствуют определению финансовых активов или финансовых обязательств МСФО (IAS) 32.

Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

## **5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Текущие банковские счета в тенге	147,566	339,056
Наличность в кассе	40,096	56,692
Финансовые активы, переданные в доверительное управление	6,193	189,862
Деньги в пути	2,922	2,505
Карточные счета	759	-
	<u>197,536</u>	<u>588,115</u>



## 6. СОГЛАШЕНИЯ ОБРАТНОГО РЕПО

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, справедливая и балансовая стоимость соглашений обратного РЕПО составляли:

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	70,000	77,738	390,124	413,470
ЗАО «КазТрансОйл»	-	-	80,271	117,664
АО «Казактелеком»	-	-	50,153	68,835
<b>Итого</b>	<b>70,000</b>	<b>77,738</b>	<b>520,548</b>	<b>599,969</b>

## 7. СРЕДСТВА В БАНКАХ

	Дата погашения	Номинальная процентная ставка, %	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
АО «Цеснабанк»	24/12/2015	3.50	301,082	302,200
ДБ АО «Сбербанк России»	30/12/2015	5.00	182,400	-
АО «Нурбанк»	02/06/2014	8.00	-	281,092
АО «Qazaq banki»	17/09/2014	8.00	-	10,068
ДО АО «Банк ВТБ» (Казахстан)	29/11/2014	6.00	-	319,550
АО «Bank RBK»	13/02/2014	6.50	-	224,447
АО АзияКредит Банк	29/05/2014	8.00	-	112,689
ДБ АО «Альфа-Банк»	28/10/2015	7.50	-	202,718
<b>Итого</b>			<b>483,482</b>	<b>1,452,764</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, в состав средств в банках включен начисленный процентный доход на сумму 255 тыс. тенге и 108,208 тыс. тенге, соответственно.

## 8. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Долговые ценные бумаги	5,351,862	4,917,699
Долевые ценные бумаги	84,310	123,563
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток</b>	<b>5,436,172</b>	<b>5,041,262</b>

	Номинальная процентная ставка, %	31 декабря 2014 года	Номинальная процентная ставка, %	31 декабря 2013 года
<b>Долговые ценные бумаги:</b>				
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»	3.88-6.20	1,252,965	4.4-8.75	640,886
АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына»	7.50	377,346	7.40	369,122
Дочерняя организация АО «Банк ВТБ (Казахстан)»	5.89-6.5	332,770	5.89-6.5	335,152
АО «Казахстанская Ипотечная Компания»	8.00	325,015	7	125,457
Акимат г. Алматы	7.01	297,204	5.91-6.40	282,271
АО «Продовольственная контрактная корпорация»	6.20	261,704	6.20	268,819
US TREASURY N/B	9.00	245,681	9	246,759
АО «Национальная компания «КазМунайГаз»*	8.13	228,477	8.13	199,571
АО «KaspiBank»	-	219,078	-	56,407
АО ДО «Сбербанк России»	9.88	213,089	9.88	183,980
ТОО «АПК Инвест»	7.00	210,995	7	216,408
АО «Национальная компания «Казахстан темир жолы»	10.00	201,643	10	201,640
АО «Казинвестбанк»	6.95	183,995	6.95	158,751
АО « Народный банк Казахстана»	10.00	158,735	10	159,618
АО «Евразийский Банк»	7.25	157,444	7.25	142,656
BRAZIL 12 1/2 01/05/16 CORP	13.00	124,304	6.9-13	257,324
АО «КазТрансГаз Аймак»	12.50	109,271	12.50	106,123
АО «Казстройсервис»	7.50	105,388	-	-
PETRONAS CAPITAL LTD	8.00	103,793	8	103,557
Евробонды Российской Федерации	7.88	70,848	7.88	58,710
АО «Цеснабанк»	7.85	66,803	7.85	123,368
АО «Холдинг КазЭкспортАстык»	8.60	64,574	6	236,252
АО «Казахстан Кагазы»	8.50	13,480	8.50	241,061
АО «Экотон»	13.00	13,423	13	10,114
АО «БРК-Лизинг»	10.00	7,336	10	7,353
АО «Трасстроймост»	8.00	6,024	8	5,992
АО «Казнефтехим»	11.20	466	11.20	466
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1»	10	11	10	11
АО «АТФ Банк»	-	-	12	78,299
	-	-	7	101,572
		<u>5,351,862</u>		<u>4,917,699</u>
<b>Долевые ценные бумаги :</b>				
АО «Банк ЦентрКреди»		16,199		16,199
INTEL Corporation		47,317		27,223
ATCO LTD		20,794		18,845
METRO INC		-		22,201
АО «Темірбанк»		-		38,857
АО «БТА Банк»		-		238
		<u>84,310</u>		<u>123,563</u>
<b>Итого</b>		<u>5,436,172</u>		<u>5,041,262</u>

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, в состав финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток, включен начисленный процентный доход на сумму 101,331 тыс. тенге и 92,578 тыс. тенге, соответственно.

\*По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, доходность по долговым ценным бумагам АО Национальная Компания «КазМунайГаз» составила 7.17% и 7.00%, соответственно.

## 9. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	Номинальная процентная ставка, %	31 декабря 2014 года	Номинальная процентная ставка, %	31 декабря 2013 года
<b>Долговые ценные бумаги:</b>				
Дочерняя организация АО «Банк ВТБ (Казахстан)»	8.00	473,961	-	-
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	4.48-7.90	469,664	4.48-7.90	470,300
АО «Казкоммерцбанк»	8.40	298,555	-	-
		<u>1,242,180</u>		<u>470,300</u>
<b>Долевые ценные бумаги:</b>				
АО «Фонд гарантирования страховых выплат»		17,666		17,666
		<u>1,259,846</u>		<u>487,966</u>

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, в состав финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, включен начисленный процентный доход на сумму 37,004 тыс. тенге и 11,928 тыс. тенге, соответственно.

## 10. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

	Номинальная процентная ставка, %	31 декабря 2014 года	Номинальная процентная ставка, %	31 декабря 2013 года
<b>Долговые ценные бумаги:</b>				
АО «Народный банк Казахстана»	7.50	205,812	7.50	203,215
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	8.10	205,283	8.10	211,470
АО «Сбербанк России»	6.25	200,134	6.25	198,945
АО Дочерняя организация «Хоум Кредит Банк»	8.50	152,418	8.50	151,215
АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания»	12.50	121,137	12.50	121,137
АО «КазТрансГаз Аймак»	7.50	102,604	-	-
АО «Kaspi Bank»	8.50	92,709	8.50	90,899
АО «Казахстанская Ипотечная Компания»	-	-	5.50	99,555
		<u>1,080,097</u>		<u>1,076,436</u>

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, в состав инвестиций, удерживаемых до погашения, включен начисленный процентный доход на сумму 21,944 тыс. тенге и 23,238 тыс. тенге, соответственно.

#### 11. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СТРАХОВАНИЮ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЮ

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Дебиторская задолженность страхователей	632,117	654,840
Дебиторская задолженность перестрахователей	103,006	120,419
Дебиторская задолженность брокеров и агентов	1,247	1,070
Прочая дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	63,422	14,635
	<u>799,792</u>	<u>790,964</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(261,501)</u>	<u>(178,998)</u>
	<u>538,291</u>	<u>611,966</u>

Информация о движении резервов под обесценение представлена следующим образом:

	2014 год	2013 год
На начало года	178,998	116,612
Формирование дополнительных резервов под обесценение	103,651	63,025
Списания	<u>(21,148)</u>	<u>(639)</u>
На конец года	<u>261,501</u>	<u>178,998</u>

## 12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Здания и земля	Мебель и оборудование	Транспорт	Прочие	Итого	Нематериальные активы
<b>По первоначальной/ переоцененной стоимости</b>						
31 декабря 2012 года	272,570	77,026	26,832	50,705	427,133	179,218
Поступления	-	14,083	30,874	18,656	63,613	12,019
Выбытия	-	-	(3,787)	(630)	(4,417)	(543)
Переоценка	17,545	-	1,195	-	18,740	-
31 декабря 2013 года	290,115	91,109	55,114	68,731	505,069	190,694
Поступления	-	31,188	43,279	30,818	105,285	15,941
Выбытия	(117)	(1,141)	-	(3,773)	(5,031)	-
Переоценка	(7,365)	-	(3,732)	-	(11,097)	-
31 декабря 2014 года	282,633	121,156	94,661	95,776	594,226	206,635
<b>Накопленная амортизация</b>						
31 декабря 2012 года	29,308	60,919	14,435	31,567	136,229	53,872
Начисления за год	-	14,370	4,208	8,430	27,008	12,711
Корректировка по переоценке	12,680	-	11,522	-	24,202	-
Выбытия	-	-	(3,482)	(75)	(3,557)	(3)
31 декабря 2013 года	41,988	75,289	26,683	39,922	183,882	66,580
Начисления за год	8,985	18,998	14,570	10,588	50,995	14,150
Корректировка по переоценке	(8,984)	-	2,146	-	(6,838)	-
Выбытия	(56)	(1,107)	-	(3,010)	(4,173)	-
31 декабря 2014 года	41,933	93,180	41,253	47,500	223,866	80,730
<b>Балансовая стоимость</b>						
31 декабря 2014 года	240,700	27,976	53,408	48,276	370,360	125,905
31 декабря 2013 года	248,127	15,820	28,431	28,809	321,187	124,114

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, в составе основных средств отражены полностью амортизированные активы стоимостью 304,594 тыс. тенге и 250,462 тыс. тенге, соответственно.

Здания и транспортные средства Компании, отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на момент переоценки за вычетом начисленной впоследствии накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения

Убыток и доход от переоценки, за вычетом соответствующего отложенного налога, был отражен в прочем совокупном доходе и в резерве переоценки основных средств.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годы, если бы здания и транспортные средства Компании были оценены по первоначальной стоимости, их балансовая стоимость составила бы 258,691 тыс. тенге и 233,602 тыс. тенге, соответственно.

### 13. ОТЛОЖЕННЫЕ АКВИЗИЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2014 год	2013 год
На 1 января	464,784	300,710
Расходы будущих периодов	404,108	894,740
Амортизация отложенных аквизиционных расходов	<u>(418,284)</u>	<u>(730,666)</u>
На 31 декабря	<u>450,608</u>	<u>464,784</u>

### 14. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
<b>Прочие финансовые активы:</b>		
Просроченные платежи к получению	12,766	4,566
Задолженность сотрудников	9,982	5,599
За минусом резерва под обесценение	<u>(3,545)</u>	<u>(8,841)</u>
Итого прочие финансовые активы	<u>19,203</u>	<u>1,324</u>
<b>Прочие нефинансовые активы:</b>		
Авансы, выданные за услуги	45,491	70,222
Инвентарь	12,619	11,867
Налоги, кроме налога на прибыль	5,901	3,395
Прочее	602	160
Итого прочие нефинансовые активы	<u>64,613</u>	<u>85,644</u>
	<u>83,816</u>	<u>86,968</u>

### 15. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СТРАХОВАНИЮ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЮ

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Задолженность перед перестраховщиками	424,208	719,136
Авансы, полученные по страховой деятельности	154,621	80,107
Расчеты со страхователями по расторгнутым страховым полисам	68,073	42,308
Задолженность перед агентами и брокерами	47,036	55,821
Прочие	<u>5,914</u>	<u>4,004</u>
	<u>699,852</u>	<u>901,376</u>

Страховые и перестраховочные суммы к уплате являются краткосрочными и будут уплачены в течение одного года.

## 16. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
<b>Прочие финансовые обязательства:</b>		
Задолженность поставщикам	47,782	47,908
Годовой бонус и резерв по неиспользованным трудовым отпускам	33,003	37,657
Задолженность перед работниками	-	91,623
	<u>80,785</u>	<u>177,188</u>
<b>Прочие нефинансовые обязательства:</b>		
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	35,211	60,889
Выплаты в пенсионный фонд	6,888	5,496
Обязательства по текущему налогу на прибыль	2,378	2,342
	<u>44,477</u>	<u>68,727</u>
<b>Итого</b>	<u>125,262</u>	<u>245,915</u>

## 17. АНАЛИЗ ПРЕМИЙ И УБЫТКОВ

Анализ премий и убытков за год закончившийся 31 декабря 2014 года:

	Страхование имущества	Страхование автотранспорта и ответственности	ГПО* за причиненный ущерб	Страхование грузов	Обязательное страхование ГПО* владельцев автотранспорта	Прочее страхование	Итого
Страховые премии, общая сумма	1,052,273	1,214,823	651,619	328,683	693,615	518,519	4,459,532
Премии, переданные в перестрахование	(354,175)	(59,872)	(136,406)	(257,306)	-	(288,765)	(1,096,524)
Чистая сумма страховых премий	698,098	1,154,951	515,213	71,377	693,615	229,754	3,363,008
Изменение резерва незаработанной премии, за вычетом доли перестраховщиков	371	1,733	(106,825)	11,218	(135,073)	23,896	(204,680)
Чистая сумма заработанных страховых премий	698,468	1,156,684	408,388	82,595	558,542	253,650	3,158,328
Претензии выплаченные, за вычетом доли перестраховщиков	(238,352)	(401,582)	(23,858)	(11,823)	(231,488)	(38,590)	(945,693)
Изменение резерва убытков, за вычетом доли перестраховщиков	62,186	(40,483)	(109,375)	(21,529)	(27,907)	(37,096)	(174,204)
Чистая сумма претензий	(176,166)	(442,065)	(133,233)	(33,352)	(259,395)	(75,686)	(1,119,897)
Комиссионные доходы	16,138	-	1,779	26,502	-	11,166	55,585
Комиссионные расходы	(268,802)	(288,288)	(139,322)	(34,554)	(45,294)	(109,216)	(885,476)
Результат страховой деятельности	(252,664)	(288,288)	(137,543)	(8,052)	(45,294)	(98,050)	(829,891)
	269,639	426,331	137,612	41,191	253,853	79,914	1,208,540

\*Гражданско-правовая ответственность



Анализ премий и убытков за год закончившийся 31 декабря 2013 года:

	Страховые имущественные	Страхование автотранспорта и спортивной ответственности	ГПО* за причиненный ущерб	Страхование грузов	Обязательное страхование ГПО* владельцев автотранспорта	Прочее страхование	Итого
Страховые премии, общая сумма	1,358,253	1,163,881	1,521,368	1,009,233	424,992	515,997	5,993,724
Премии, переданные в перестрахование	(663,295)	(53,759)	(1,170,005)	(903,054)	-	(268,199)	(3,058,312)
Чистая сумма страховых премий	694,958	1,110,122	351,363	106,179	424,992	247,798	2,935,412
Изменение резерва незаработанной премии, за вычетом доли перестраховщиков	(142,239)	(216,475)	(27,013)	(3,501)	(67,520)	(4,252)	(461,000)
Чистая сумма заработанных страховых премий	552,719	893,647	324,350	102,678	357,472	243,546	2,474,412
Претензии выплаченные, за вычетом доли перестраховщиков	(53,706)	(219,517)	(47,844)	(4,480)	(121,175)	(103,105)	(549,827)
Изменение резерва убытков, за вычетом доли перестраховщиков	121,803	(85,760)	55,714	(11,238)	59,179	43,805	183,503
Чистая сумма претензий	68,097	(305,277)	7,870	(15,718)	(61,996)	(59,300)	(366,324)
Комиссионные доходы	11,538	-	197	15,574	-	3,488	30,797
Комиссионные расходы	(226,613)	(222,499)	(135,275)	(43,133)	(38,997)	(89,911)	(756,428)
	(215,075)	(222,499)	(135,078)	(27,559)	(38,997)	(86,423)	(725,631)
Результат страховой деятельности	405,741	365,871	197,142	59,401	256,479	97,823	1,382,457

\*Гражданско-правовая ответственность

Категория «Прочие», в основном, содержит страхование прочей ответственности, страхование от прочих финансовых убытков, страхование ответственности владельцев транспорта за исключением автомобильного транспорта, страхование на случай болезни и от несчастных случаев, и экологическое страхование.

Компания осуществляет перестрахование рисков, по которым норматив по собственному удержанию превышает норматив, установленный действующим законодательством Республики Казахстан. Такие договоры о перестраховании позволяют Компании осуществлять контроль над потенциальными убытками, возникающими в результате наступления страховых случаев, и уменьшают вероятность непредвиденных убытков для Компании.

## 18. КОМИССИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Агенты и брокеры	(883,605)	(730,666)
Страховые компании	<u>(1,871)</u>	<u>(25,762)</u>
Итого комиссионные расходы	<u>(885,476)</u>	<u>(756,428)</u>

## 19. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Чистая прибыль от продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	369	7,987
Нереализованный (убыток)/прибыль от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	<u>(104,628)</u>	<u>11,263</u>
Итого инвестиционный (убыток)/доход	<u>(104,259)</u>	<u>19,250</u>

## 20. ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
<b>Процентный доход:</b>		
Процентный доход по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
- процентные доходы по финансовым активам, не подвергавшимся обесценению	123,839	185,690
- процентный доход по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости	395,422	392,062
<b>Итого процентный доход</b>	<b>519,261</b>	<b>577,752</b>
Процентный доход по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по средствам в банках	25,411	90,404
Проценты по инвестициям, удерживаемым до погашения	82,711	74,716
Проценты по операциям обратного РЕПО	15,717	20,570
<b>Итого процентный доход по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости</b>	<b>123,839</b>	<b>185,690</b>
Процентный доход по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости, включают:		
Проценты по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	368,361	348,781
Проценты по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	27,061	43,281
<b>Итого процентный доход по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости</b>	<b>395,422</b>	<b>392,062</b>
	<b>519,261</b>	<b>577,752</b>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, Компания не получала процентный доход от финансовых активов, подвергавшимся обесценению.

## 21. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Заработная плата и другие выплаты	824,577	744,715
Расходы на аренду	136,572	87,021
Расходы на маркетинг и рекламу	97,141	54,692
Социальный налог	87,482	62,496
Износ и амортизация	65,145	49,653
Командировочные расходы	41,260	43,213
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	38,719	4,146
Расходы на связь	23,050	15,859
Почтовые услуги	22,520	17,402
Канцелярские принадлежности и обслуживание	21,757	18,197
Взносы в АО «Фонд гарантирования страховых выплат»	17,086	14,986
Услуги банка	15,643	14,341
Расходы по налогам	14,271	9,913
Расходы на страхование	4,008	1,173
Профессиональные услуги	3,107	9,367
Расходы на обучение персонала	1,050	2,697
Представительские расходы	-	594
Прочие расходы	190,733	154,105
	<b>1,604,121</b>	<b>1,304,570</b>

## 22. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Компания составляет расчеты по налогу на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, которые могут отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов и доходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого дохода, у Компании возникают 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 для целей налогообложения. Временные разницы, имеющиеся по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Налоговая ставка, используемая для сверки представленной ниже является ставкой корпоративного налога в размере 20% к уплате юридическими лицами в Республике Казахстан на налогооблагаемую прибыль (как определено) согласно налоговому законодательству в этой юрисдикции.

Временные разницы по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
<b>Вычитаемые временные разницы:</b>		
Резервов по убыткам от обесценения инвестиций	167,001	-
Резервов на дебиторскую задолженность и прочие активы	261,500	192,805
Прочих обязательств	33,002	133,665
Налогов, к уплате	3,545	-
Переносимых налоговых убытков	425,432	-
<b>Итого вычитаемые временные разницы</b>	<b>890,480</b>	<b>326,470</b>
<b>Облагаемые временные разницы:</b>		
Основных средств	(88,245)	(11,995)
Резервов по убыткам от обесценения	-	(16,035)
<b>Итого облагаемые временные разницы</b>	<b>(88,245)</b>	<b>(28,030)</b>
<b>Чистые, вычитаемые временные разницы</b>	<b>802,235</b>	<b>298,440</b>
Отложенный налоговый актив по установленной ставке (20%)	160,447	59,688
Непризнанный отложенный налоговый актив	(85,086)	-
<b>Чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>75,361</b>	<b>59,688</b>

Ниже представлена сверка расходов по налогу на прибыль, которая рассчитывается путем применения установленной законодательством ставки налога на прибыль, указанной в прилагаемой финансовой отчетности, для учета подоходного налога в финансовой отчетности:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(Убыток)/прибыль до налога на прибыль	<u>(183,956)</u>	<u>650,645</u>
Налог по установленной ставке (20%)	(36,791)	130,129
Налоговый эффект от постоянных разниц:		
Доход необлагаемый налогом	(393,682)	(73,376)
Расходы, не идущие на вычет	384,067	16,673
Налоговый эффект от изменений в налоговом законодательстве	(3,680)	(51,794)
Перенос налоговых убытков	<u>36,791</u>	<u>-</u>
(Экономия)/расход по налогу на прибыль	<u>(13,295)</u>	<u>21,632</u>

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Расход по текущему налогу на прибыль	2,378	51,170
Налоговый эффект от изменений в налоговом законодательстве	-	5,137
Изменение отложенного налога на прибыль	<u>(15,673)</u>	<u>(34,675)</u>
(Экономия)/расход по налогу на прибыль	<u>(13,295)</u>	<u>21,632</u>

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
<b>Активы по отложенному налогу на прибыль</b>		
На начало года	59,688	25,013
Изменение отложенного налога на прибыль	<u>15,673</u>	<u>34,675</u>
На конец года	<u>75,361</u>	<u>59,688</u>

### 23. РЕЗЕРВ НЕЗАРАБОТАННЫХ ПРЕМИЙ

	2014 год	2013 год
На начало года	2,409,155	1,959,091
Изменение в резерве	<u>18,580</u>	<u>450,064</u>
На конец года	<u>2,427,735</u>	<u>2,409,155</u>

Приведенная ниже таблица показывает движение в резерве незаработанной премии, за вычетом доли перестраховщика:

	2014 год	2013 год
На начало года	1,629,411	1,168,411
Изменение в резерве	<u>204,680</u>	<u>461,000</u>
На конец года	<u>1,834,091</u>	<u>1,629,411</u>

## 24. РЕЗЕРВ УБЫТКОВ

	2014 год	2013 год
На начало года	1,089,237	1,468,175
Изменение в резерве	<u>(14,381)</u>	<u>(378,938)</u>
На конец года	<u>1,074,856</u>	<u>1,089,237</u>

Резерв убытков включает по договорам страхования резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ), резерв произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ):

	РЗНУ	РПНУ	31 декабря 2014 год Итого
Резерв убытков, брутто	804,320	270,536	1,074,856
Доля перестраховщиков в резерве	<u>(88,475)</u>	<u>(78,532)</u>	<u>(167,007)</u>
Резерв убытков, за вычетом доли перестраховщиков	<u>715,845</u>	<u>192,004</u>	<u>907,849</u>
	РЗНУ	РПНУ	31 декабря 2013 год Итого
Резерв убытков, брутто	710,775	378,463	1,089,238
Доля перестраховщиков в резерве	<u>(166,262)</u>	<u>(189,331)</u>	<u>(355,593)</u>
Резерв убытков, за вычетом доли перестраховщиков	<u>544,513</u>	<u>189,132</u>	<u>733,645</u>

РЗНУ создается в отношении существенных заявленных претензий, но не погашенных на отчетную дату отчета о финансовом положении. Оценка производится на основе информации, полученной Компанией в ходе расследования страхового случая. Для видов страхования, где статистические данные доступны, РПНУ оценивается Компанией на основе предыдущей истории претензий / компенсации претензий с использованием актуарных методов расчета.

Страховой рынок Казахстана находится на стадии развития и поэтому не по всем классам страхования имеется достаточное количество статистических данных по претензиям, которые являются основой для расчета РПНУ. Для классов страхования, по которым отсутствуют достаточные статистические данные, РПНУ рассчитывается в соответствии с требованиями Национального банка Республики Казахстан.

На 31 декабря 2014 и 2013 годов, РЗНУ, рассчитанный на основе статистических данных, составил 217,112 тыс. тенге и 219,551 тыс. тенге, соответственно.

В ходе своей деятельности Компания заключает различные договора перестрахования в целях управления страховыми рисками. Данные соглашения заключаются как с местными, так и с международными перестраховщиками. Условия соглашений перестрахования зависят от риска принимаемого перестраховочной компанией.

## 25. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал состоял из 1,500,000 простых акций номинальной стоимостью 1,000 тенге каждая. Все простые акции относятся к одному классу, и каждая из них имеет право одного голоса.

## 26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны или операции со связанными сторонами в соответствии с определением, данным в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», представлены ниже.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Информации об операциях Компании со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов представлена далее:

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 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
Денежные средства и их эквиваленты	60,715	197,536	76	588,115
- материнская компания	60,715		76	
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	12,330	538,291	492	611,966
- материнская компания	-		444	
- прочие дочерние организации материнской компании	12,223		28	
- прочие связанные стороны	107		21	
Прочие активы	-	83,816	13	86,968
- прочие дочерние организации материнской компании	-	-	13	-
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	5,532	699,852	238	901,376
- материнская компания	5,532		238	
Страховые премии, общая сумма	11,922	4,459,532	109	5,993,724
- материнская компания	5,961		107	
- прочие дочерние организации материнской компании	2,514		73	
- прочие связанные стороны	3,447		3	
Претензии выплаченные, за вычетом доли перестраховщиков	313	945,693	48	549,827
- материнская компания	-		47	
дочерние компании материнской компании	223		724	
- прочие связанные стороны	90		57	
Операционные расходы	2,957	1,604,121	29	1,304,570
- материнская компания	2,624		1	
- прочие связанные стороны	333		28	

Вознаграждение директоров и прочих членов ключевого руководства представлено следующим образом:

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 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
Вознаграждение ключевого управленческого персонала:				
- Краткосрочные выплаты работникам	63,737	824,577	168,216	744,715

## 27. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

В соответствии с МСФО справедливая стоимость определяется с учетом цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Руководство считает, что балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию, кредиторской задолженности по страхованию и перестрахованию, отражающаяся в финансовой отчетности, приблизительно равны справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера этих финансовых активов и обязательств.

**Финансовые активы справедливая стоимость которых приблизительно равна балансовой**

Для финансовых активов и обязательств Компании имеющих краткосрочный характер (меньше 3 месяцев), предполагается что их балансовая стоимость, примерно равна их справедливой стоимости.

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Инвестиции, удерживаемые до погашения	1,080,097	1,048,740	1,076,436	1,073,035

**Финансовые активы имеющиеся в наличии для продажи**

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые с применением методик оценки или моделей определения стоимости, в основном включают котируемые цены на Казахстанской фондовой бирже (КФБ) долевые и долговые ценные бумаги.

Финансовые активы через прибыль или убыток и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи отражены по справедливой стоимости в финансовом положении.



## Иерархия оценки

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, разделены для целей раскрытия на три уровня иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- Котируемые цены на активном рынке (Уровень 1) – Оценка основана на котируемых ценах на активном рынке, которые доступны Компании для подобных активов и обязательств. Корректировки по оценке и заблокированные скидки не применяются к таким финансовым инструментам. Поскольку оценки основаны на котируемых ценах, которые легко и регулярно доступны на активном рынке оценки таких продуктов не влекут за собой значительного суждения.
- Методика оценки с использованием наблюдаемых рыночных данных (Уровень 2) – Оценка основана на обозримых прямо или косвенно данных, и оценка основана на одной или более обозримой котируемой цене для упорядоченной транзакции на рынке, который считается неактивным.
- Методика оценки, с использованием информации, отличной от наблюдаемых рыночных данных (Уровень 3) – Оценка основана на данных, которые необозримы и значительны для всего определения справедливой стоимости.

Некоторые финансовые активы и финансовые обязательства Компании учитываются по справедливой стоимости :

	Справедливая стоимость по состоянию на		Иерархия справедливой стоимости	Методика(-и) оценки и ключевые исходные данные	Значительные ненаблюдаемые исходные данные	Зависимость ненаблюдаемых исходных данных и справедливой стоимости
	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5,385,734	4,968,500	Уровень 1	Котировочные цены покупателя на активном рынке	Не применимо	Не применимо
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	50,438	72,762	Уровень 2	Дисконтированные потоки денежных средств	Не применимо	Не применимо
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1,242,180	470,300	Уровень 1	Дисконтированные потоки денежных средств	Не применимо	Не применимо
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	1,080,097	1,076,436	Уровень 1	Дисконтированные потоки денежных средств	Не применимо	Не применимо

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включали акции АО «Фонд гарантирования страховых выплат» на сумму 17,666 тыс. тенге, которые учитывались по первоначальной стоимости в связи с отсутствием рыночной цены. (Примечание 9).

## **28. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

### **Судебные иски**

Руководство считает, что в результате разбирательства по судебным искам, Компания не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

### **Налогообложение**

Казахстанское коммерческое и налоговое законодательство, в частности, может приводить к различным толкованиям, которые могут иметь обратную силу. Кроме того, поскольку интерпретация налогового законодательства руководством может отличаться от интерпретации налоговых органов, операции могут быть оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Руководство считает, что Компания произвела все налоговые выплаты и в существенной степени соответствует требованиям налогового законодательства, поэтому в финансовой отчетности не создавались какие-либо резервы. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние пять лет.

### **Операционная среда**

Рынки развивающихся стран, включая Республику Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Казахстан, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Республики Казахстан в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Республика Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Республики Казахстан особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В течение 2014 года произошло значительное снижение цен на энергоресурсы. Руководство не может достоверно оценить дальнейшее изменение цен и влияние, которое они могут оказать на финансовое положение Компании.

### **Обязательства по капитальным затратам**

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, у Компании не имелось существенных обязательств по капитальным затратам.

### **Обязательства по договорам операционной аренды**

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, у Компании не имелось существенных обязательств по договорам операционной аренды.

### **Пенсионные выплаты**

В соответствии с законодательством Республики Казахстан все сотрудники Компании имеют право на пенсионное обеспечение, за исключением агентов, оказывающих услуги по договорам-поручениям. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 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.

## 29. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в деятельности Компании. Основные риски, присущие деятельности Компании, включают:

- Кредитный риск
- Риск ликвидности
- Рыночный риск
- Страховой риск

Для обеспечения действенной и эффективной политики управления рисками. Компания определила основные принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Компанию от существующих рисков и позволить ей достигнуть запланированных показателей. Указанные принципы используются Компанией при управлении следующими рисками:

### **Кредитный риск**

Компания подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

### **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. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения.

31 декабря 2014 года	Максимальный размер кредитного риска	Сумма Зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты*	157,440	-	157,440	-	157,440
Соглашения обратного РЕПО	70,000	-	70,000	70,000	-
Средства в банках	483,482	-	483,482	-	483,482
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5,436,172	-	5,436,172	-	5,436,172
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1,259,846	-	1,259,846	-	1,259,846
Инвестиции, удерживаемые до погашения	1,080,097	-	1,080,097	-	1,080,097
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	538,291	-	538,291	-	538,291
Прочие финансовые активы	19,203	-	19,203	-	19,203

\*За минусом наличных средств в кассе

31 декабря 2013 года	Максимальный размер кредитного риска	Сумма Зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты*	531,423	-	531,423	-	531,423
Соглашения обратного РЕПО	520,548	-	520,548	520,548	-
Средства в банках	1,452,764	-	1,452,764	-	1,452,764
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5,041,262	-	5,041,262	-	5,041,262
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	487,966	-	487,966	-	487,966
Инвестиции, удерживаемые до погашения	1,076,436	-	1,076,436	-	1,076,436
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	611,966	-	611,966	-	611,966
Прочие финансовые активы	1,324	-	1,324	-	1,324

\*За минусом наличных средств в кассе

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

Компания не включает активы перестрахования в данный анализ, поскольку они активно используют международные рейтинги для мониторинга кредитного риска своих перестраховщиков. Компания выбирает своих страховщиков, используя различные внутренние процессы а так же согласно суждения руководства.

Далее представлена классификация финансовых активов Компании по кредитным рейтингам.

	A	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого 31 декабря 2014 года
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	66,532	131,004	197,536
Соглашения обратного РЕПО	-	-	70,000	-	70,000
Средства в банках	-	-	483,482	-	483,482
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	700,207	2,391,496	1,562,872	781,597	5,436,172
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	469,663	473,962	316,221	1,259,846
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	205,283	660,968	213,846	1,080,097
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	-	-	538,291	538,291
Прочие финансовые активы	-	103	4,875	14,225	19,203
	A	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого 31 декабря 2013 года
Денежные средства и их эквиваленты	636	-	338,419	249,060	588,115
Соглашения обратного РЕПО	-	470,395	50,153	-	520,548
Средства в банках	-	319,550	1,123,146	10,068	1,452,764
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	538,307	1,616,659	1,846,916	1,039,380	5,041,262
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	470,300	-	17,666	487,966
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	509,970	445,329	121,137	1,076,436
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	8,169	39,800	-	563,997	611,966
Прочие финансовые активы	-	-	-	1,324	1,324

Компания инвестирует в ряд компаний в Республике Казахстан, многие из которых не имеют международного рейтинга. В случаях, когда эмитент не имеет международного рейтинга, компания удостоверяется что эмитент зарегистрирован на KASE, в целях мониторинга его кредитного риска.

## **Географическая концентрация**

Все финансовые операции Компании были заключены в Республике Казахстан, за исключением транзакций с некоторыми перестраховщиками.

## **Риск ликвидности**

Далее приведен анализ риска ликвидности и процентного риска, представляющий следующее:

(а) оставшийся срок до погашения финансовых обязательств, не являющихся производными финансовыми инструментами, рассчитанный для дисконтированных денежных потоков по финансовым обязательствам (основной долг и проценты) по наиболее ранней из дат, когда Компания будет обязана погасить обязательство, и

(б) ожидаемый срок погашения финансовых активов, не являющихся производными финансовыми инструментами, рассчитанный для дисконтированных денежных потоков по финансовым активам на основе контрактных сроков погашения за исключением случаев, когда Компания ожидает, что денежные потоки будут проведены в другое время.

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.– 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2014 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>							
Соглашения обратного РЕПО	70,000	-	-	-	-	-	70,000
Средства в банках	-	-	483,482	-	-	-	483,482
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	907,551	3,041,854	1,402,457	-	5,351,862
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	298,555	943,625	-	-	1,242,180
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	298,520	781,577	-	-	1,080,097
<b>Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты</b>	<b>70,000</b>	<b>-</b>	<b>1,988,108</b>	<b>4,767,056</b>	<b>1,402,457</b>	<b>-</b>	<b>8,227,621</b>
Денежные средства и их эквиваленты	197,536	-	-	-	-	-	197,536
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	84,310	-	-	-	-	-	84,310
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	17,666	-	-	-	-	-	17,666
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	222,538	106,458	209,295	-	-	-	538,291
Прочие финансовые активы	-	-	19,203	-	-	-	19,203
	<b>592,050</b>	<b>106,458</b>	<b>2,216,606</b>	<b>4,767,056</b>	<b>1,402,457</b>	<b>-</b>	<b>9,084,627</b>
<b>Финансовые обязательства</b>							
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	208,172	55,885	173,842	217,898	44,055	-	699,852
Прочие финансовые обязательства	49,442	15,681	2,881	7,233	5,548	-	80,785
	<b>257,614</b>	<b>71,566</b>	<b>176,723</b>	<b>225,131</b>	<b>49,603</b>	<b>-</b>	<b>780,637</b>
Разница между финансовыми активами и обязательствами	334,436	34,892	2,039,883	4,541,925	1,352,854		
Разница между финансовыми активами и обязательствами по	70,000	-	1,988,108	4,767,056	1,402,457		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	70,000	-	1,988,108	4,767,056	1,402,457		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, в процентном соотношении к финансовым активам	70,000	70,000	2,058,108	6,825,164	8,227,620		

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.– 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2013 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>							
Соглашения обратного РЕПО	520,548	-	-	-	-	-	520,548
Средства в банках	-	224,447	723,399	504,918	-	-	1,452,764
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	101,572	599,018	3,517,782	698,851	476	4,917,699
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	470,300	-	-	470,300
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	99,554	976,882	-	-	1,076,436
<b>Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты</b>	<b>520,548</b>	<b>326,019</b>	<b>1,421,971</b>	<b>5,469,882</b>	<b>698,851</b>	<b>476</b>	<b>8,437,747</b>
Деньги и денежные средства	588,115	-	-	-	-	-	588,115
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	123,563	-	-	-	-	-	123,563
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	17,666	-	-	-	-	-	17,666
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	278,955	190,062	137,548	5,401	-	-	611,966
Прочие финансовые активы	-	-	1,324	-	-	-	1,324
	<b>1,528,847</b>	<b>516,081</b>	<b>1,560,843</b>	<b>5,475,283</b>	<b>698,851</b>	<b>476</b>	<b>9,780,381</b>
<b>Финансовые обязательства</b>							
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	69,436	242,786	312,577	244,820	31,757	-	901,376
Прочие финансовые обязательства	177,188	-	-	-	-	-	177,188
	<b>246,624</b>	<b>242,786</b>	<b>312,577</b>	<b>244,820</b>	<b>31,757</b>	<b>-</b>	<b>1,078,564</b>
Разница между финансовыми активами и обязательствами	<b>1,282,223</b>	<b>273,295</b>	<b>1,248,266</b>	<b>5,230,463</b>	<b>667,094</b>		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	<b>520,548</b>	<b>326,019</b>	<b>1,421,971</b>	<b>5,469,882</b>	<b>698,851</b>		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, в процентном соотношении к финансовым активам	<b>520,548</b>	<b>846,567</b>	<b>2,268,539</b>	<b>7,738,419</b>	<b>8,437,270</b>		



Компания не включает свои страховые резервы в анализ ликвидности и сроков погашения, в том числе сумм, причитающихся от перестраховщиков, классифицированных как активы перестрахования, в связи с не возможностью определения реальных сроков погашения. Кроме того, фактические обязательства могут варьироваться в зависимости от суммы резерва и в связи с эти данные суммы так же не включены в приведенной выше таблице.

Дисконтированные обязательства, отражены в таблицах в виде приблизительных договорных не дисконтированных обязательствах, в виду их краткосрочного характера.

### Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержена Компания. В 2014 и 2013 годах не произошло изменения в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Компании.

### Процентный риск

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе изменений, которые были обоснованно возможными. Степень этих изменений определяется руководством и отражается в отчетах об управлении риском, которые представляются ключевому управленческому персоналу Компании.

Влияние на прибыль до налогообложения и капитал, исходя из номинальной стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов представлено следующим образом:

	31 Декабря 2014 года		31 Декабря 2013 года	
	Процентная ставка +1%	Процентная ставка -1%	Процентная ставка +1%	Процентная ставка -1%
<b>Финансовые активы:</b>				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(792)	(441)	(326,670)	2,311
Инвестиции, удерживаемые до погашения	<u>(10,464)</u>	<u>30,266</u>	<u>(50,483)</u>	<u>13,367</u>
Чистое влияние на прибыль/(убыток) до налогообложения	<u>(11,256)</u>	<u>29,825</u>	<u>(377,153)</u>	<u>15,678</u>
<b>Финансовые активы:</b>				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	<u>(14,924)</u>	<u>(34,640)</u>	<u>(35,455)</u>	<u>2,202</u>
Чистое влияние на капитал	<u>(14,924)</u>	<u>(34,640)</u>	<u>(35,455)</u>	<u>2,202</u>

### Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Компании подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют.

Информация об уровне валютного риска Компании представлена далее:

	Тенге	Доллар США 1=182.35 Тенге	Евро 1=221.59 Тенге	РУБ 1=3.13 Тенге	Прочие	31 Декабря 2014 Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	175,643	18,672	2,153	1,068	-	197,536
Соглашения обратного РЕПО	70,000	-	-	-	-	70,000
Средства в банках	-	483,482	-	-	-	483,482
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3,443,284	1,796,020	-	66,803	130,065	5,436,172
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1,259,846	-	-	-	-	1,259,846
Инвестиции, удерживаемые до погашения	1,080,097	-	-	-	-	1,080,097
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	538,291	-	-	-	-	538,291
Прочие финансовые активы	19,203	-	-	-	-	19,203
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>6,586,364</b>	<b>2,298,174</b>	<b>2,153</b>	<b>67,871</b>	<b>130,065</b>	<b>9,084,627</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>						
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	377,407	270,860	51,582	3	-	699,852
Прочие финансовые обязательства	80,778	-	-	7	-	80,785
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>458,185</b>	<b>270,860</b>	<b>51,582</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>780,637</b>
<b>ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>6,128,179</b>	<b>2,027,314</b>	<b>(49,429)</b>	<b>67,861</b>	<b>130,065</b>	<b>8,303,990</b>

	Тенге	Доллар США 1=154.06 Тенге	Евро 1=212.02 Тенге	РУБ 1=4.68 Тенге	Прочие	31 Декабря 2013 Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	526,112	54,996	7,007	-	-	588,115
Соглашения обратного РЕПО	520,548	-	-	-	-	520,548
Средства в банках	1,452,764	-	-	-	-	1,452,764
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3,999,834	770,892	-	123,368	147,168	5,041,262
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	487,966	-	-	-	-	487,966
Инвестиции, удерживаемые до погашения	1,076,436	-	-	-	-	1,076,436
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	330,791	258,327	21,422	1,426	-	611,966
Прочие финансовые активы	1,324	-	-	-	-	1,324
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>8,395,775</b>	<b>1,084,215</b>	<b>28,429</b>	<b>124,794</b>	<b>147,168</b>	<b>9,780,381</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>						
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	498,366	378,615	24,391	4	-	901,376
Прочие финансовые обязательства	167,948	8,713	-	527	-	177,188
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>666,314</b>	<b>387,328</b>	<b>24,391</b>	<b>531</b>	<b>-</b>	<b>1,078,564</b>
<b>ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>7,729,461</b>	<b>696,887</b>	<b>4,038</b>	<b>124,263</b>	<b>147,168</b>	<b>8,701,817</b>

#### Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к увеличению

и уменьшению курса доллара США и Евро к тенге. 20% это уровень чувствительности, которые используются внутри Компании при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Компании, и представляет собой оценку руководством Компании возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, товары и их переводы на 31 декабря 2014 года 2013 для 20% и 10% изменения курсов валют, соответственно. Руководство обосновывает свои предположения на преобладающей тенденции рынка. Как отмечается значительное давление на валюты развивающихся рынков, руководство увеличило анализ чувствительности до 20%.

Влияние на чистую прибыль и капитал на основе номинальной стоимости активов на 31 декабря 2014 года и 2013 годов представлены следующим образом:

	31 Декабря 2014 года		31 Декабря 2013 года	
	Тенге/Доллар США 20%	Тенге/Доллар США 20%	Тенге/Доллар США 10%	Тенге/Доллар США -10%
Влияние на прибыль и убыток	405,463	(405,463)	69,689	(69,689)
Влияние на капитал	324,370	(324,370)	55,751	(55,751)

	31 Декабря 2014 года		31 Декабря 2013 года	
	Тенге/Евро 20%	Тенге/Евро 20%	Тенге/Евро 10%	Тенге/Евро -10%
Влияние на прибыль и убыток	(9,886)	9,886	404	(404)
Влияние на капитал	(7,909)	7,909	323	(323)

### Страховой риск

Компания управляет страховым риском согласно внутреннему положению о страховых рисках. Оно включает оценку риска Компании путем анализа опыта по страхованию и других статистических данных.

Основной способ, устранения подверженности риску, является использование перестрахования, при котором Компания уступает часть страхового риска несвязанной третьей стороне.

Хотя данная таблица и представляет исторический обзор достаточности оценки невыплаченных убытков за предыдущие периоды, пользователи настоящей финансовой отчетности должны соблюдать осторожность при экстраполяции избытков или дефицита прошлых периодов на баланс невыплаченных убытков текущего периода. Компания считает, что общие непокрытые убытки по состоянию на 31 декабря 2014 года достоверно оценены. Однако, из-за присущей процессу формирования резервов неопределенности, отсутствует абсолютная уверенность, что данные оценки в конечном итоге окажутся адекватными.

Анализ истории убытков (брутто) по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Итого
<b>Год происшествия</b>							
На конец года	2,838,472	1,132,262	1,090,413	1,404,617	1,089,238	1,074,856	
Через год	1,636,021	1,239,427	1,243,413	496,068	355,539	-	
Через два года	1,425,091	1,496,017	482,976	433,289	-	-	
Через три года	1,337,349	271,422	256,713	-	-	-	
Через четыре года	265,383	267,147	-	-	-	-	
Через пять лет	302,997	-	-	-	-	-	
<b>Текущая оценка кумулятивного убытка</b>	<b>302,997</b>	<b>267,147</b>	<b>256,713</b>	<b>433,289</b>	<b>355,539</b>	<b>1,074,856</b>	<b>2,690,541</b>
На конец года	(749,761)	(730,695)	(551,673)	(781,233)	2,550	(335,861)	
Через год	(1,175,453)	(1,014,872)	(859,718)	(169,412)	(195,256)	-	
Через два года	(1,233,015)	(1,137,361)	(250,632)	(282,040)	-	-	
Через три года	(1,335,236)	(265,383)	(252,071)	-	-	-	
Через четыре года	(265,383)	(266,883)	-	-	-	-	
Через пять лет	(283,592)	-	-	-	-	-	
<b>Выплаты на дату с нарастающим эффектом</b>	<b>(283,592)</b>	<b>(266,883)</b>	<b>(252,071)</b>	<b>(282,040)</b>	<b>(195,256)</b>	<b>(335,861)</b>	<b>(1,615,703)</b>
<b>Всего неурегулированных требований брутто от общего страхования</b>	<b>19,405</b>	<b>264</b>	<b>4,642</b>	<b>151,249</b>	<b>160,283</b>	<b>738,995</b>	<b>1,074,838</b>
<b>Текущий профицит</b>	<b>2,535,475</b>	<b>865,115</b>	<b>833,700</b>	<b>971,328</b>	<b>733,699</b>		
<b>% Профицита брутто резерва</b>	<b>89%</b>	<b>76%</b>	<b>76%</b>	<b>69%</b>	<b>67%</b>		

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	Итого
<b>Год происшествия</b>							
На конец года	349,244	496,687	663,664	741,123	917,178	695,626	
Через год	496,654	695,066	788,687	824,273	856,300	-	
Через два года	518,680	601,181	898,281	859,286	-	-	
Через три года	426,160	522,311	670,009	-	-	-	
Через четыре года	471,605	520,714	-	-	-	-	
Через пять лет	487,471	-	-	-	-	-	
<b>Текущая оценка претензий с нарастающим эффектом</b>	<b>487,471</b>	<b>520,714</b>	<b>670,009</b>	<b>859,286</b>	<b>856,300</b>	<b>695,626</b>	<b>4,089,406</b>
На конец года	(325,755)	(344,800)	(392,691)	(376,212)	(411,357)	(323,064)	
Через год	(383,361)	(439,687)	(586,349)	(672,615)	(618,183)	-	
Через два года	(397,097)	(470,420)	(655,475)	(741,851)	-	-	
Через три года	(419,123)	(520,714)	(664,478)	-	-	-	
Через четыре года	(468,462)	(520,714)	-	-	-	-	
Через пять лет	(487,471)	-	-	-	-	-	
<b>Выплаты на дату с нарастающим эффектом</b>	<b>(487,471)</b>	<b>(520,714)</b>	<b>(664,478)</b>	<b>(741,851)</b>	<b>(618,183)</b>	<b>(323,064)</b>	<b>(3,355,761)</b>
<b>Всего неурегулированных требований брутто от общего страхования</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,531</b>	<b>117,435</b>	<b>238,117</b>	<b>372,562</b>	<b>733,645</b>
<b>Текущий профицит / (дефицит)</b>	<b>(138,227)</b>	<b>(24,027)</b>	<b>(6,345)</b>	<b>(118,163)</b>	<b>60,878</b>		
<b>% Профицита / (дефицита) брутто резерва</b>	<b>-40%</b>	<b>-5%</b>	<b>-1%</b>	<b>-16%</b>	<b>7%</b>		

### 30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

3 марта 2015 г. в рамках реализации модели интеграции, утвержденной общими собраниями акционеров АО «Казкоммерцбанк» и АО «БТА Банк» 26 декабря 2014 г., АО «Казкоммерцбанк» выкупил у г-на Ракишева К. 304,187,299,781 штук простых акций АО «БТА Банк» по цене 0.24162 тенге за акцию. В результате, доля АО «Казкоммерцбанк» в АО «БТА Банк» выросла до 94.83%.

**Дополнения к финансовой отчетности  
2014 г.**

**Балансовая стоимость одной простой акции в тенге.**

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:

$$BV_{CS} = NAV / NO_{CS}, \text{ где}$$

- $BV_{CS}$  – (book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;  
 $NAV$  – (net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;  
 $NO_{CS}$  – (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

$$NAV = (TA - IA) - TL - PS, \text{ где}$$

- $TA$  – (total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;  
 $IA$  – (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;  
 $TL$  – (total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;  
 $PS$  – (preferred stock) сальдо счета "уставный капитал, привилегированные акции" в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

По состоянию на 01.01.2014 г.:

Чистые активы для простых акций = (12 055 656 – 124 114) – 4 645 685 = 7 285 857 тыс. тенге;

Балансовая стоимость одной простой акции = 7 285 857 000 / 1 500 000 = 4 857.24 тенге;

По состоянию на 01.01.2015 г.:

Чистые активы для простых акций = (11 065 839 – 125 904) – 4 327 731 = 6 612 204 тыс. тенге;

Балансовая стоимость одной простой акции = 6 612 204 000 / 1 500 000 = 4 408.14 тенге;

**Базовая прибыль на акцию**

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций материнского предприятия (числитель), на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение этого периода (знаменатель).

По состоянию на 01.01.2014г:

Чистый доход /(убыток) в тенге / количество простых акций = 629 014/1 500 = 419.34 тыс.тенге

По состоянию на 01.01.2015г:

Чистый доход /(убыток) в тенге / количество простых акций = (170 676)/1 500 = (113.78) тыс.тенге

Председателя Правления

Ахметжанова Д. Д.

Главный бухгалтер

Маханбетова З. Ж.