

# **АО «Фонд гарантирования страховых выплат»**

## **Финансовая отчетность**

подготовленная в соответствии с МСФО  
за год, закончившийся 31 декабря 2017

Алматы 2018

## Содержание

## Отчет независимых аудиторов

## Финансовая отчетность

Отчет о финансовом положении .....	2
Отчет об общем совокупном доходе .....	3
Отчет о движении денежных средств .....	4
Отчет об изменениях в собственном капитале.....	5

## Примечания к финансовой отчетности и учетная политика

1. Общая информация .....	6
2. Основы подготовки финансовой отчетности.....	7
3. Денежные средства и денежные эквиваленты .....	9
4. Банковские депозиты .....	9
5. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи .....	9
6. Основные средства .....	10
7. Резерв гарантирования страховых выплат .....	10
8. Уставный капитал .....	11
9. Резервный капитал.....	12
10. Процентные доходы .....	12
11. Операционные расходы .....	13
12. Подоходный налог .....	13
13. Сверка дохода до налогообложения с чистым поступлением денежных средств от операционной деятельности .....	14
14. Цели и политика управления финансовыми рисками .....	14
15. Условные и потенциальные обязательства .....	20
16. Операции со связанными сторонами.....	21
17. Основные положения финансовой учетной политики .....	21
18. События после отчетной даты .....	27

Moore Stephens Kazakhstan  
Бизнес-центр «Нурлы Тау», 4Б, 15-й этаж  
Аль-Фараби 17, Алматы, Казахстан, 050059

Т +7 727 2669904  
Ф +7 727 2669905

[kazakhstan.moorestephens.com](http://kazakhstan.moorestephens.com)

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Собственникам АО «Фонд гарантированных страховых выплат»

### *Мнение*

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Фонд гарантированных страховых выплат» (далее – «Фонд»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, отчета об общем совокупном доходе, отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности и краткого описания учетной политики.

По нашему мнению, представленная финансовая отчетность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает финансовое положение Фонда по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также результаты его хозяйственной деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности.

### *Основание для выражения мнения*

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – «МСА»). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана ниже в разделе нашего отчета «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности». Мы являемся независимыми по отношению к Фонду в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – «Кодекс СМСЭБ») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы уверены, что аудиторские доказательства, полученные нами, являются достаточными и надлежащими, чтобы представлять собой основу для нашего мнения.

### *Ответственность руководства за финансовую отчетность*

Руководство Фонда несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за обеспечение системы внутреннего контроля, которую руководство Фонда считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных недобросовестными действиями или ошибкой.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Фондом продолжать свою деятельность на основе непрерывности, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство имеет намерения ликвидировать Фонд, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Руководство Фонда несет ответственность за контроль над процессом подготовки финансовой отчетности.



## **Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности**

Целью нашего аудита является получение достаточной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений в результате недобросовестных действий или ошибки, и выпуск отчета независимых аудиторов, содержащего наше мнение. Достаточная уверенность является высокой степенью уверенности, но не гарантирует того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда определит существенные искажения, если они существуют. Искажения могут возникать по причине недобросовестных действий или ошибки, и они рассматриваются как существенные, если, отдельно от других или в совокупности, могут повлиять на экономические решения пользователей финансовой отчетности, принимаемые на основании этой финансовой отчетности.

В рамках нашего аудита в соответствии с МСА мы используем профессиональное суждение и руководствуемся принципом профессионального скептицизма при планировании и проведении аудита. Мы также:

- Определяем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности в результате недобросовестных действий или ошибки, разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски, и получаем достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения, возникшего по причине недобросовестных действий, является более высоким в сравнении с риском необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать в себя сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля.
- Изучаем систему внутреннего контроля для использования в процессе аудита с целью разработки приемлемых в сложившейся ситуации аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Фонда.
- Оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством.
- Делаем выводы о правомерности применения руководством принципа непрерывности деятельности и, основываясь на полученных аудиторских доказательствах, о том, имеет ли место существенная неопределенность в связи с событиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Фонда продолжать свою деятельность на основе непрерывности. В случае, когда мы считаем, что существенная неопределенность существует, мы должны в нашем аудиторском отчете привлечь внимание к соответствующим примечаниям в финансовой отчетности либо, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных на дату нашего отчета. Однако будущие события или условия могут повлиять на способность Фонда продолжать свою деятельность на основе непрерывности.
- Оцениваем общее представление, структуру и содержание финансовой отчетности, включая раскрытия информации, а также обеспечение достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.



**Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности, продолжение**

Мы информируем лиц, отвечающих за управление Фондом, о планируемом объеме и сроках аудита, а также о существенных аудиторских замечаниях, выявленных в ходе аудита, в том числе о существенных недостатках системы внутреннего контроля.

Утверждаю



Серик Кожикенов  
Партнер по аудиту  
Сертифицированный аудитор  
Квалификационное свидетельство №0000557  
от 24 декабря 2003 года  
Исполнительный директор  
ТОО «Moore Stephens Kazakhstan»  
16 марта 2018

Василий Никитин  
Партнер по аудиту



Государственная лицензия № 16015633 на занятие аудиторской деятельностью, выданная 11 октября 2016 года  
Министерством финансов Республики Казахстан

тыс. тенге	Прим.	2017	2016
<b>Активы</b>			
Денежные средства и денежные эквиваленты	3	2,225,392	1,392,982
Банковские депозиты	4	7,722,526	6,870,317
Задолженность страховых компаний по обязательным взносам		86,783	147,220
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5	3,411,092	4,061,720
Предоплата по подоходному налогу		2,853	–
Основные средства	6	279,878	2,542
Отложенный налоговый актив	12(б)	–	4,581
Прочие активы		6,607	7,553
<b>Итого активы</b>		<b>13,735,131</b>	<b>12,486,915</b>
<b>Обязательства</b>			
Резерв гарантирования страховых выплат	7(a)	8,522,306	8,193,087
Торговая и прочая кредиторская задолженность		33,486	22,948
Обязательства по корпоративному подоходному налогу		–	13,941
Отложенное налоговое обязательство	12(б)	870	–
<b>Итого обязательства</b>		<b>8,556,662</b>	<b>8,229,976</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	8(a)	500,000	500,000
Выкупленные собственные акции		(190,301)	(190,301)
Резервный капитал	9	4,328,010	3,765,214
Дефицит переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(186,619)	(380,770)
Нераспределенный доход		727,379	562,796
<b>Итого капитал</b>		<b>5,178,469</b>	<b>4,256,939</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>13,735,131</b>	<b>12,486,915</b>

Данная финансовая отчетность утверждена руководством Фонда 16 марта 2018 года и подписана от его имени:

**Диляр Каракулова**

Председатель Правления  
АО «Фонд гарантирования страховых выплат»

**Бакыт Кешубаева**

Финансовый директор – Главный бухгалтер  
АО «Фонд гарантирования страховых выплат»



тыс. тенге	Прим.	2017	2016
Процентные доходы	10	956,392	907,127
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой		(9,753)	(91,816)
Доходы от купли-продажи долгосрочных процентных ценных бумаг		50,241	–
Прочие доходы		796	70
Операционные расходы	11	(174,719)	(162,549)
<b>Доход до налогообложения</b>		<b>822,957</b>	<b>652,832</b>
Расходы по подоходному налогу	12(a)	(95,578)	(90,036)
<b>Чистый доход за год</b>		<b>727,379</b>	<b>562,796</b>
Прочий совокупный доход – статьи, которые могут быть реклассифицированы в отчет о доходах и расходах			
Чистое изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи, за вычетом подоходного налога (в сумме ноль)		194,151	(80,819)
<b>Общий совокупный доход за год</b>		<b>921,530</b>	<b>481,977</b>



тыс. тенге

	Прим.	2017	2016
<b>Денежные потоки от операционной деятельности:</b>			
Проценты полученные		816,167	790,159
Денежные средства уплаченные работникам		(91,503)	(85,021)
Прочие налоги, кроме подоходного налога, и социальные платежи уплаченные		(33,945)	(35,334)
Денежные средства уплаченные поставщикам		(51,063)	(42,845)
Прочие поступления		189,061	56,597
<b>Денежные средства от операционной деятельности до выплаты подоходного налога</b>			
Подоходный налог уплаченный	13	–	(728,065)
<b>Чистые денежные средства от (использованные в) операционной деятельности</b>		<b>828,717</b>	<b>(44,509)</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности:</b>			
(Размещение) изъятие банковских депозитов, нетто		(1,034,205)	56,296
Поступления от реализации инвестиций, имеющих в наличии для продажи		850,221	37,319
Приобретение основных средств	6	(279,419)	(206)
<b>Чистые денежные средства (использованные в) от инвестиционной деятельности</b>		<b>(463,403)</b>	<b>93,409</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности:</b>			
Поступление обязательных взносов участников	7(б)	449,731	948,359
Гарантийные и компенсационные выплаты	7(б)	(30,632)	(18,154)
Возврат переплаченных участниками обязательных взносов	7(б)	(18,504)	(13,374)
<b>Чистые денежные средства от финансовой деятельности</b>		<b>400,595</b>	<b>916,831</b>
Чистое увеличение денежных средств и денежных эквивалентов		765,909	965,731
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и денежные эквиваленты		66,501	(68,154)
Денежные средства и денежные эквиваленты на начало года		1,392,982	495,405
<b>Денежные средства и денежные эквиваленты на конец года</b>	<b>3</b>	<b>2,225,392</b>	<b>1,392,982</b>

тыс. тенге	Уставный капитал	Выкупленные собственные акции	Резервный капитал	Дефицит переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенный доход	Итого капитал
<b>На 1 января 2016</b>	<b>500,000</b>	<b>(190,301)</b>	<b>694,268</b>	<b>(299,951)</b>	<b>3,070,946</b>	<b>3,774,962</b>
Перевод в резервный капитал	–	–	3,070,946	–	(3,070,946)	–
Общий совокупный доход за год	–	–	–	(80,819)	562,796	481,977
<b>На 31 декабря 2016</b>	<b>500,000</b>	<b>(190,301)</b>	<b>3,765,214</b>	<b>(380,770)</b>	<b>562,796</b>	<b>4,256,939</b>
Перевод в резервный капитал	–	–	562,796	–	(562,796)	–
Общий совокупный доход за год	–	–	–	194,151	727,379	921,530
<b>На 31 декабря 2017</b>	<b>500,000</b>	<b>(190,301)</b>	<b>4,328,010</b>	<b>(186,619)</b>	<b>727,379</b>	<b>5,178,469</b>



## **1. Общая информация**

### **(а) Организация и деятельность**

Акционерное общество «Фонд гарантирования страховых выплат» (далее – «Фонд») – акционерное общество, зарегистрированное в Республике Казахстан. Фонд является некоммерческой организацией и осуществляет свою деятельность на основании Закона Республики Казахстан «О Фонде гарантирования страховых выплат» от 3 июня 2003 года №423-II (с изменениями и дополнениями по состоянию на 25 декабря 2017 года) (далее – «Закон») и Устава.

Фонд был зарегистрирован в Департаменте Юстиции г. Алматы 14 августа 2003 года, номер свидетельства о государственной регистрации юридического лица 4985-1910-02-АО, код ОКПО 40062695. 14 июля 2008 года была осуществлена перерегистрация Фонда в Департаменте юстиции г. Алматы. В качестве налогоплательщика Фонд зарегистрирован в налоговом комитете г. Алматы 21 августа 2003 года, свидетельство налогоплательщика – Серия 60 №0011852, бизнес-идентификационный номер (БИН) 030840002921.

Основной офис Фонда зарегистрирован и расположен по адресу: Казахстан, 050042, г. Алматы, ул. Рыскулбекова, д. 28/7, 3 н.п..

Фонд гарантирует осуществление страховых выплат страхователям (застрахованным выгодоприобретателям) при принудительной ликвидации страховой организации по следующим классам обязательного страхования:

- гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств;
- гражданско-правовой ответственности перевозчика перед пассажирами;
- гражданско-правовой ответственности туроператора или турагента.

Основными задачами Фонда являются:

- защита прав и законных интересов кредиторов при принудительной ликвидации страховой организации-участника;
- обеспечение защиты прав и законных интересов лиц, жизни, здоровью которых причинен вред иным лицом в результате транспортного происшествия, в случаях, предусмотренных Законом.

Для выполнения основных задач Фонд осуществляет следующие функции:

- осуществление гарантийных выплат в соответствии с Законом;
- оплата страхового портфеля принудительно ликвидируемой страховой (перестраховочной) организации, передаваемого страховой организации-участнику в порядке и на условиях, которые предусмотрены законодательством Республики Казахстан о страховании и страховой деятельности;
- привлечение обязательных и чрезвычайных взносов страховых организаций-участников;
- привлечение дополнительных взносов страховых организаций-участников;
- осуществление выплат по возмещению вреда жизни, здоровью потерпевшего и (или) расходов на погребение в соответствии с Законом;
- инвестиционная деятельность в порядке, определенном законодательством Республики Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2017 года в Фонде численность сотрудников с учетом вакантных мест составляла 13 человек (2016: 15 человек).

### **(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане**

Деятельность Фонда сосредоточена в Казахстане. Следовательно, Фонд подвержен страновому риску, являющемуся экономическим, политическим и социальным рисками, присущими ведению бизнеса в Казахстане. Эти риски включают в себя вопросы, вытекающие из политики правительства, экономических условий, введений или изменений в отношении налогов и регулирования, колебаний валютных курсов и обеспечения выполнения договорных прав.

Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния экономических условий в Казахстане на деятельность и финансовое положение Фонда. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.



## **2. Основы подготовки финансовой отчетности**

### **(а) Заявление о соответствии МСФО**

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее – «СМСФО»), и интерпретациями, выпущенными Комитетом по разъяснениям международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КРМФО») СМСФО.

### **(б) Принцип непрерывности**

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о том, что Фонд будет продолжать свою деятельность на основе непрерывности. После проведенного анализа, руководство обоснованно полагает, что Фонд имеет достаточно ресурсов для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем. Соответственно, оно продолжает применять принцип непрерывной деятельности при подготовке финансовой отчетности.

### **(в) Основы измерения**

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости за исключением финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

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, Фонд учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки.

Фонд 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 14.

### **(г) Функциональная валюта и валюта презентации**

Национальной валютой Казахстана является казахстанский тенге (далее – «тенге»), который является функциональной валютой Фонда, а также валютой представления данной финансовой отчетности. Вся финансовая информация, представленная в тенге, округлена до тысяч (далее – «тыс. тенге»).

### **(д) Изменение в формате представления**

Формат раскрытий настоящей финансовой отчетности был пересмотрен по сравнению с прошлым периодом для наглядности представления информации и в целях сопоставимости с отчетным годом ряд незначительных статей предыдущего года был объединен. В частности, сальдо по статье прочие обязательства, кредиторская задолженность перенесены в состав торговой и прочей кредиторской задолженности, а также выплаты за операции с иностранной валютой, авансы выданные были объединены в статье денежные средства уплаченные поставщикам.

### **(е) Принятие новых стандартов и разъяснений**

При подготовке данной финансовой отчетности Фонд не применял новых стандартов. Фонд досрочно не применяет новые стандарты, разъяснения или поправки к ним, которые были выпущены, но еще не приняты к использованию на отчетную дату.

### **(ж) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию**

Следующие новые стандарты и интерпретации пока еще не вступили в силу и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности:

- МСФО 9 «Финансовые инструменты». В 2014 году СМСБУ выпустил окончательную версию данного стандарта, вступающего в силу с 1 января 2018 года. Фонд провел общую оценку влияния МСФО 9. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Остальные финансовые активы и обязательства Фонда будут оцениваться на той же основе, как они оцениваются в соответствии с МСБУ 39. Фонд принял решение применять упрощенный подход по признанию ожидаемых кредитных убытков (далее – «ОКУ») в полном объеме. Руководство продолжает оценку степени данного влияния. Несмотря на это, до завершения детального обзора не целесообразно давать обоснованную оценку данного влияния.



## 2. Основы подготовки финансовой отчетности, продолжение

- МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями». Данный стандарт был выпущен в 2014 году и вступает в силу с 1 января 2018 года. В апреле 2016 года СМСБУ выпустил «Разъяснение к МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями» вступающее в силу с 1 января 2018 года. Фонд не ожидает, что принятие этого стандарта окажет воздействие на его финансовое положение или показатели деятельности. Новые требования по раскрытию информации будут включены в финансовую отчетность Фонда за 2018 год.
- МСФО 16 «Аренда». Данный стандарт был выпущен в январе 2016 года и вступает в силу с 1 января 2019 года. Стандарт уточняет особенности признания, оценки, представления и раскрытия аренды арендатором. Новый подход к учету аренды арендодателем существенно не изменился. Принимая во внимание деятельность Фонда, ожидается, что принятие этого стандарта не окажет существенного воздействия на ее финансовое положение или показатели деятельности.
- МСФО 17 «Договоры страхования». Данный стандарт был выпущен в мае 2017 года и вступает в силу с 1 января 2021 года. Стандарт заменит МСФО 4 «Договоры страхования» и применяется ко всем договорам страхования (вне зависимости от организации которая их выпускает), а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с возможностями дискреционного участия. Руководство проведет оценку воздействия данного стандарта на финансовое положение и результаты деятельности Фонда.
- КРМФО 22 «Операции с иностранной валютой и учет авансов». Данное разъяснение выпущено в декабре 2016 года и вступает в силу 1 января 2018 года. В нем разъясняется порядок учета получения или уплаты авансов в иностранной валюте. Ожидается, что принятие этого разъяснения не окажет существенного воздействия на финансовую отчетность Фонда.
- КРМФО 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль». Данное разъяснение выпущено в июне 2017 года и вступает в силу 1 января 2019 года. Оно приводит дополнительное руководство при определении налогооблагаемого дохода (убытка), налоговой базы, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот, а также налоговых ставок, при неопределенности в отношении правил исчисления налога на прибыль в соответствии с МСБУ 12. Не ожидается, что данное разъяснение окажет воздействие на финансовое положение или показатели деятельности Фонда.
- Усовершенствования МСФО. После проекта усовершенствования 2015-2017 года в стандарты был внесен ряд поправок. Воздействие изменений на финансовую отчетность Фонда в результате этого проекта будет незначительным.

### (3) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

При подготовке данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, руководство использовало профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, имеющие отношение к вопросам отражения активов и обязательств, и раскрытия информации об условных активах и обязательствах. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Ниже представлена, в частности, информация об основных сферах, требующих оценки неопределенности, и о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности:

#### Резерв гарантирования страховых выплат

Наиболее важной учетной оценкой Фонда является оценка окончательного обязательства, возникающего по убыткам для возмещения страховых претензий, заявленных против неплатежеспособных страховых компаний. Существует несколько источников неопределенности, которые должны быть учтены при оценке обязательства, которое Фонд, в конечном счете, погасит по этим убыткам.

Фонд признает весь размер взносов страховых компаний по обязательным и дополнительным взносам в качестве оценочного обязательства, так как размер и сроки гарантийных выплат невозможно достоверно оценить. Фонд также может использовать резервный капитал, сформированный за счет прибыли, чтобы привлечь чрезвычайные взносы страховых компаний-участников, при необходимости, в сумме условных обязательств и кредитов Национального банка в случае нехватки своих собственных средств для возмещения гарантийных платежей.

На 31 декабря 2017 года балансовая стоимость таких обязательств по обязательному страхованию гражданско-правовой ответственности составляла 8,522,306 тыс. тенге (2016: 8,193,087 тыс. тенге).

## 2. Основы подготовки финансовой отчетности, продолжение

### Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если это применимо; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

### Налогообложение

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

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2017 года его толкование налогового законодательства является обоснованным и соответствующая позиция Фонда будет подтверждена налоговыми органами.

## 3. Денежные средства и денежные эквиваленты

тыс. тенге	2017	2016
Договоры обратного РЕПО	659,047	993,104
Деньги на текущих банковских счетах	1,553,031	345,186
Корреспондентские счета в Национальном Банке РК в тенге	11,546	34,272
Прочие	1,768	20,420
	<b>2,225,392</b>	<b>1,392,982</b>

## 4. Банковские депозиты

тыс. тенге	2017	2016
Деньги на банковских счетах в тенге	4,398,901	3,613,790
Деньги на банковских счетах в иностранной валюте	3,323,625	3,256,527
	<b>7,722,526</b>	<b>6,870,317</b>

## 5. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

тыс. тенге	2017	2016
<b>Долговые ценные бумаги:</b>		
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	3,411,092	3,383,650
Корпоративные облигации	–	678,070
	<b>3,411,092</b>	<b>4,061,720</b>

В 2017 году Фонд реализовал корпоративные облигации АО «НК«Қазақстан Темір Жолы»».



## 6. Основные средства

тыс. тенге	Земля	Здания и сооружения	Прочее	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>				
На 1 января 2016	–	–	7,126	7,126
Поступление	–	–	206	206
На 31 декабря 2016	–	–	7,332	7,332
Поступление	9,116	267,884	2,419	279,419
На 31 декабря 2017	9,116	267,884	9,751	286,751
<b>Накопленный износ</b>				
На 1 января 2016	–	–	3,160	3,160
Начисленный износ	–	–	1,630	1,630
На 31 декабря 2016	–	–	4,790	4,790
Начисленный износ	–	446	1,637	2,083
На 31 декабря 2017	–	446	6,427	6,873
<b>Балансовая стоимость</b>				
На 1 января 2016	–	–	3,966	3,966
На 31 декабря 2016	–	–	2,542	2,542
На 31 декабря 2017	9,116	267,438	3,324	279,878

## 7. Резерв гарантирования страховых выплат

## (а) Движение резерва

тыс. тенге	По обязательному страхованию ответственности владельцев транспортных средств	По возмещению вреда жизни и здоровью потерпевшего	По пенсионному аннуитету в соответствии с законодательством о пенсионном обеспечении	По аннуитетному страхованию работника от несчастных случаев	По обязательному страхованию ответственности перевозчика перед пассажирами	По обязательному страхованию ответственности туроператора и турагента	Итого
<b>На 1 января 2016</b>	4,204,236	2,102,169	755,812	265,251	74,012	7,053	7,408,533
Начисление по страховым компаниям	743,469	(66)	–	–	55,297	4,008	802,708
Гарантийные выплаты	–	(18,154)	–	–	–	–	(18,154)
<b>На 31 декабря 2016</b>	4,947,705	2,083,949	755,812	265,251	129,309	11,061	8,193,087
Начисление по страховым компаниям	294,125	–	–	–	59,873	5,853	359,851
Гарантийные выплаты	–	(30,632)	–	–	–	–	(30,632)
<b>На 31 декабря 2017</b>	5,241,830	2,053,317	755,812	265,251	189,182	16,914	8,522,306

## 7. Резерв гарантирования страховых выплат, продолжение

### (б) Поступления и выплаты

	Резерв гарантирования страховых выплат	Задолженность страховых компаний по обязательным взносам	Переплата по обязательным взносам	Итого
<b>На 1 января 2016</b>	7,408,533	(292,871)	13,374	7,129,036
Поступления	–	885,521	62,838	948,359
Перевод	802,708	(739,870)	(62,838)	–
Выплаты	(18,154)	–	(13,374)	(31,528)
<b>На 31 декабря 2016</b>	8,193,087	(147,220)	–	8,045,867
Поступления	–	411,046	38,685	449,731
Перевод	359,851	(350,609)	(9,242)	–
Выплаты	(30,632)	–	(18,504)	(49,136)
<b>На 31 декабря 2017</b>	<b>8,522,306</b>	<b>(86,783)</b>	<b>10,939</b>	<b>8,446,462</b>

## 8. Уставный капитал

### (а) Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, акционерами Фонда являлись страховые организации – участники Фонда. Количество акций каждого акционера Фонда не может быть более десяти процентов от общего количества размещенных акций Фонда.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов акционерами Фонда являлись страховые организации – участники:

Наименование акционера	2017		2016	
	Кол-во, штук	%	Кол-во, штук	%
АО «СК «Казкоммерц-Полис»	4,317	8.634%	4,317	8.634%
АО «СК Kaspi страхование»	3,399	6.798%	3,399	6.798%
АО «Нефтяная страховая компания»	3,312	6.624%	3,313	6.626%
АО «СК Standard»	3,310	6.620%	3,310	6.620%
АО «Зерновая страховая компания»	1,652	3.304%	1,652	3.304%
АО «Страховая компания «Лондон-Алматы»	1,652	3.304%	1,652	3.304%
АО «СК «АСКО»	1,652	3.304%	1,652	3.304%
АО «СК «Коммеск-Өмір»	1,652	3.304%	1,652	3.304%
АО «СК «Сентрас Иншуранс»	1,652	3.304%	1,652	3.304%
АО «Дочерняя Страховая компания Народного банка Казахстана «Халык-Казахинстрах»	1,652	3.304%	1,652	3.304%
АО «СК «Amanat insurance»	1,652	3.304%	1,652	3.304%
АО «ДО АО «Нурбанк» СК «Нурполис»	1,652	3.304%	1,652	3.304%
АО «СК «Евразия»	1,652	3.304%	1,652	3.304%
АО «СК Kompetenz»	1,652	3.304%	1,652	3.304%
АО «СК Салем»	1,652	3.304%	1,652	3.304%
АО «СК «НОМАД Иншуранс»	1,652	3.304%	1,652	3.304%
АО «СК «ТрансОйл»	200	0.400%	200	0.400%
АО «СК «Казахмыс»	200	0.400%	200	0.400%
АО «СК Trust Insurance»	50	0.100%	50	0.100%
АО «Компания по страхованию жизни «Казкоммерц-Life» (ДК АО "Казкоммерцбанк")	15	0.030%	15	0.030%
АО «СК «Виктория»	10	0.020%	10	0.020%



## 8. Уставный капитал, продолжение

Наименование акционера	2017		2016	
	Кол-во, штук	%	Кол-во, штук	%
АО «Компания по страхованию жизни «Standard Life»	10	0.020%	10	0.020%
АО «Дочерняя компания Народного банка Казахстана по страхованию жизни «Халык-Life»	5	0.010%	5	0.010%
АО «Компания по страхованию жизни «Азия Life»	5	0.010%	5	0.010%
АО «ДО АО «Цеснабанк «Страховая Компания «Цесна Гарант»	1	0.002%	1	0.002%
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	1	0.002%	0	0.000%
<b>Итого в обращении</b>	<b>34,659</b>	<b>68.318%</b>	<b>34,659</b>	<b>68.318%</b>
Выкупленные акции АО «Фонд гарантирования страховых выплат»	15,341	30.682%	15,341	30.682%
<b>Итого</b>	<b>50,000</b>	<b>100.000%</b>	<b>50,000</b>	<b>100.000%</b>

Номинальная стоимость одной акции составляет 10 тыс. тенге.

В случае прекращения страховой организацией-участником Фонда страховой деятельности по обязательному страхованию и прекращения действия договоров обязательного страхования, страховая организация – участник Фонда обязана осуществить отчуждение принадлежащих ей акций путем их продажи акционерам Фонда. В случае отказа акционеров в приобретении акций Фонда, Фонд обязан выкупить акции по цене, определяемой в соответствии с методикой определения стоимости акций.

### (б) Дивиденды

Выплата дивидендов по акциям не предусмотрена.

## 9. Резервный капитал

Резервный капитал Фонда формируется за счет чистого дохода Фонда и используется для покрытия убытков, возникающих в результате финансово-хозяйственной деятельности Фонда. Решением общего собрания акционеров чистый доход по итогам отчетного года может быть отнесен на формирование резервного капитала.

## 10. Процентные доходы

тыс. тенге	2017	2016
Доходы в виде вознаграждения по депозитам	630,326	606,982
Доходы в виде вознаграждения по операциям обратного РЕПО	106,913	60,233
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	737,239	667,215
Доход по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	219,153	239,912
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости	219,153	239,912
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>956,392</b>	<b>907,127</b>



## 11. Операционные расходы

тыс. тенге	2017	2016
Заработная плата персонала	114,259	111,138
Профессиональные услуги	10,818	11,217
Налоги, кроме подоходного налога	12,354	10,856
Арендные платежи	10,037	11,031
Командировочные расходы	5,045	1,043
Банковское обслуживание	3,995	3,879
Административные расходы	3,290	928
Транспортные расходы	2,788	2,358
Износ и амортизация	2,083	1,629
Страхование	1,793	1,748
Коммунальные услуги	1,071	1,021
Телекоммуникационные расходы	377	351
Представительские расходы	256	253
Прочее	6,553	5,097
	<b>174,719</b>	<b>162,549</b>

## 12. Подоходный налог

### (а) Расходы по подоходному налогу

Основными составляющими расходов по подоходному налогу являются:

тыс. тенге	2017	2016
Корпоративный подоходный налог	90,127	91,048
Возникновение и восстановление временных разниц	5,451	(1,012)
<b>Расходы по подоходному налогу</b>	<b>95,578</b>	<b>90,036</b>

Сверка подоходного налога, применимого к бухгалтерскому доходу до налогообложения по ставке, установленной налоговым законодательством, и расходов по подоходному налогу по эффективной ставке подоходного налога приводится ниже:

тыс. тенге	2017	2016
<b>Доход до налогообложения</b>	<b>822,957</b>	<b>652,832</b>
Ставка подоходного налога	20.0%	20.0%
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке	164,591	130,566
Необлагаемый процентный доход	(72,046)	(34,378)
Расходы, не принимаемые в целях налогообложения	3,033	3,255
Налог у источника выплат	–	(9,407)
<b>Расходы по подоходному налогу</b>	<b>95,578</b>	<b>90,036</b>
Эффективная ставка подоходного налога	11.6%	13.8%

### (б) Отложенные налоговые активы и обязательства

Суммы отложенных налоговых активов (обязательств), отраженных в финансовой отчетности:

тыс. тенге	2017	2016
Резервы по отпускам работников	1,265	1,058
Резервы на расходы по аудиту	800	1,120
Резервы по вознаграждению персонала	2,256	2,358
Основные средства	(5,191)	45
<b>Отложенное налоговое (обязательство) актив, нетто</b>	<b>(870)</b>	<b>4,581</b>

## 12. Подоходный налог, продолжение

Движение отложенного налогового актива (обязательства) в финансовой отчетности:

тыс. тенге	2017	2016
Сальдо на 1 января	4,581	3,569
Отнесено на (расходы) доходы	(5,451)	1,012
<b>Сальдо на 31 декабря</b>	<b>(870)</b>	<b>4,581</b>

## 13. Сверка дохода до налогообложения с чистым поступлением денежных средств от операционной деятельности

тыс. тенге	Прим.	2017	2016
Доход до налогообложения		822,957	652,832
Корректировки на:			
Износ и амортизация	6	2,083	1,630
Нереализованный убыток от курсовой разницы		11,794	43,645
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b>		<b>836,834</b>	<b>698,107</b>
Увеличение прочих активов		(7,716)	(1,345)
Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности		(401)	(13,206)
<b>Поступление денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>828,717</b>	<b>683,556</b>

Фонд провел следующие неденежные операции:

- переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи в размере 194,151 тыс. тенге (2016: 80,819 тыс. тенге обесценение) отражена в отчете о движении капитала;
- подоходный налог в размере 106,892 тыс. тенге (2016: ноль) был удержан до выплаты на расчетный счет Фонда.

## 14. Цели и политика управления финансовыми рисками

### (a) Обзор

Использование финансовых инструментов подвергает Фонд следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- ценовой риск;
- процентный риск процентной ставки;
- валютный риск.

Руководство Фонда несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками и надзор за функционированием этой системы.

Политика Фонда по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Фонд, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Фонда. Руководство Фонда осуществляет надзор за соблюдением политик и процедур Фонда по управлению рисками, и анализирует адекватность системы управления рисками применительно к рискам, которым подвергается Фонд.



## 14. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

### (б) Категории и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

#### Категории финансовых активов и обязательств

Балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Фонда по категориям:

тыс. тенге	Прим.	2017	2016
<b>Кредиты и дебиторская задолженность:</b>			
Денежные средства и денежные эквиваленты	3	2,225,392	1,392,982
Банковские депозиты	4	7,722,526	6,870,317
Задолженность страховых компаний по обязательным взносам		86,783	147,220
		<b>10,034,701</b>	<b>8,410,519</b>
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5	3,411,092	4,061,720
<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизируемой стоимости</b>			
Резерв гарантирования страховых выплат	7(a)	(8,522,306)	(8,193,087)
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(18,547)	(17,348)
		<b>(8,540,853)</b>	<b>(8,210,435)</b>
		<b>1,493,848</b>	<b>200,084</b>

Торговая и прочая кредиторская задолженность не включает переплату по обязательным взносам, которая не является финансовым инструментом, и для целей раскрытия политики управления финансовыми рисками составляет 18,547 тыс. тенге (2016: 17,348 тыс. тенге).

#### Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств представлена в сумме, по которой можно произвести обмен инструмента между заинтересованными сторонами, за исключением принудительной или ликвидационной реализации. Для оценки справедливой стоимости были использованы следующие методы и допущения:

- Денежные средства и денежные эквиваленты и банковские депозиты равны своей балансовой стоимости ввиду характера данных инструментов. Им присвоен первый уровень в иерархии справедливой стоимости.
- Задолженность страховых компаний по обязательным взносам и торговая и прочая кредиторская задолженность приблизительно соответствуют своей балансовой стоимости благодаря короткому сроку погашения данных инструментов. Им присвоен третий уровень в иерархии справедливой стоимости.
- Справедливая стоимость инвестиций, имеющихся в наличии для продажи оценивается на основе прямых наблюдаемых рыночных данных. Им присвоен первый уровень в иерархии справедливой стоимости.
- Резерв гарантирования страховых выплат отражается по исторической стоимости. При дисконтировании до текущей стоимости предполагаемых денежных потоков по его использованию, справедливая стоимость резерва оценивается в размере 6,301,282 тыс. тенге (2016 год: 5,823,715 тыс. тенге) и имеет третий уровень в иерархии справедливой стоимости. При оценке использована безрисковая ставка процента для казахстанского тенге 6.58% (2016: 7.53%), а ожидаемое равномерное использование резерва взято на уровне 10 лет.

### (в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Фонда финансового убытка, вызванного неисполнением контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющимися у Фонда денежными средствами и денежными эквивалентами, банковскими депозитами, инвестициями, имеющимися в наличии для продажи и дебиторской задолженностью.



#### 14. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

Балансовая стоимость финансовых активов представляет собой максимальную подверженность кредитному риску. Максимальная подверженность кредитному риску на 31 декабря составила:

тыс. тенге	2017	2016
Денежные средства и денежные эквиваленты	2,225,392	1,392,982
Банковские депозиты	7,722,526	6,870,317
Задолженность страховых компаний по обязательным взносам	86,783	147,220
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	3,411,092	4,061,720
	<b>13,445,793</b>	<b>12,472,239</b>

Ниже представлена классификация финансовых активов Фонда по кредитным рейтингам:

	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
<b>2017</b>				
Денежные средства и денежные эквиваленты	670,594	1,553,823	975	2,225,392
Банковские депозиты	–	7,722,526	–	7,722,526
Задолженность страховых компаний по обязательным взносам	–	–	86,783	86,783
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	–	3,411,092	–	3,411,092
	<b>670,594</b>	<b>12,687,441</b>	<b>87,758</b>	<b>13,445,793</b>
<b>2016</b>				
Денежные средства и денежные эквиваленты	1,027,376	345,186	20,420	1,392,982
Банковские депозиты	–	6,870,317	–	6,870,317
Задолженность страховых компаний по обязательным взносам	–	–	147,220	147,220
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	3,383,650	678,070	–	4,061,720
	<b>4,411,026</b>	<b>7,893,573</b>	<b>167,640</b>	<b>12,472,239</b>

#### Денежные средства и денежные эквиваленты, банковские депозиты, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиционная стратегия Фонда направлена на максимальное снижение кредитного риска, которое обеспечивается за счет высоколиквидных государственных ценных бумаг и краткосрочных вкладов в Национальном банке и банках второго уровня с высоким рейтингом. Порядок инвестирования активов Фонда регламентирован Правилами инвестирования активов Фонда гарантирования страховых выплат, утвержденными постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 2 октября 2008 года № 148.

Согласно положениям Правил, Фонд размещает не менее 80% своих активов в следующие финансовые инструменты:

Наименование финансового инструмента	Рейтинг	Ограничение
Вклады в Национальном Банке Республики Казахстан	не присвоен	Без ограничений
Вклады в банках второго уровня Республики Казахстан	не ниже BB- или ниже kzBB	не более 10% по банку от активов Фонда
Вклады в дочерних банках-резидентах иностранных банков	не ниже A-	не более 10% по банку от активов Фонда
Государственные ценные бумаги Республики Казахстан, выпущенные Министерством финансов и Национальным Банком	не присвоен	не более 25% по одной эмиссии от активов Фонда

#### 14. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

Не более 20% своих активов Фонд имеет возможность разместить в следующие финансовые инструменты:

Наименование финансового инструмента	Рейтинг	Ограничение
Облигации юридических лиц Республики Казахстан	не ниже BB	не более 10% по эмитенту от активов Фонда
Государственные ценные бумаги, выпущенные центральными правительствами иностранных государств	не ниже A	не более 10% по эмитенту от активов Фонда

Рейтинги определяются по международной шкале агентства Standart&Poor's, также признаются рейтинговые оценки агентств Moody's Investors Service и Fitch Ratings, а также рейтинговые оценки по национальной шкале Standard&Poor's.

##### Задолженность страховых компаний по обязательным взносам

Подверженность Фонда кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого контрагента. Однако, оплата страховых компаний регулируется на законодательном уровне, в связи с чем кредитный риск по данной статье минимальный.

#### (г) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Фонд может испытывать затруднения при привлечении средств, необходимых для удовлетворения всех требований по обязательствам, связанных с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может возникнуть в результате неспособности быстро реализовать активы по их справедливой стоимости; или неспособности контрагента погашать свои договорные обязательства; или более раннего, чем ожидалось, наступления сроков выплат по обязательствам; или неспособность генерировать денежные потоки как это ожидалось.

Фонд управляет риском ликвидности на основании требований уполномоченного органа, инвестиционной стратегии. В Фонде создан Инвестиционный комитет, который коллегиально принимает наиболее эффективные решения по инвестициям Фонда, учитывает все риски, включая рыночный, кредитный, формирует оптимальную структуру портфеля, доходность по инструментам. Учитывая, что финансовые инструменты в основном представлены государственными ценными бумагами, Фонд может обеспечивать ликвидность в любые необходимые сроки.

Фонд признает весь размер взносов страховых компаний по обязательным и дополнительным взносам в качестве оценочного обязательства, так как размер и сроки гарантийных выплат невозможно достоверно оценить.

Фонд может использовать резервный капитал, сформированный за счет прибыли, чтобы привлечь чрезвычайные взносы страховых компаний-участников, при необходимости, в сумме условных обязательств и кредитов Национального банка в случае нехватки своих собственных средств для возмещения гарантийных платежей.

Фонд управляет риском ликвидности посредством отдельной политики Фонда по управлению этим риском, которая определяет, что является риском ликвидности; устанавливает минимальное значение соотношения средств для удовлетворения экстренных требований о выплате; устанавливает планы финансирования непредвиденных расходов; определяет источники финансирования и события, которые приведут план в действие; концентрацию источников финансирования; представление отчетности о подверженности риску ликвидности и нарушениях в надзорные органы; мониторинг соблюдения политики по риску ликвидности и обзор политики по управлению риском ликвидности на уместность и соответствие изменениям в операционной среде.



#### 14. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

##### Сроки погашения финансовых обязательств

В нижеследующей таблице приведен анализ финансовых обязательств Фонда, погашаемых на валовой основе, по соответствующим группам со сроками погашения, основанными на периодах между отчетной датой и контрактными датами погашения:

тыс. тенге	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Срок неопределен	Итого
<b>2017</b>							
Договоры обратного РЕПО	659,047	–	–	–	–	–	659,047
Банковские депозиты	1,043,069	2,000,000	4,679,457	–	–	–	7,722,526
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	–	73,320	2,778,511	232,933	326,328	–	3,411,092
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	1,702,116	2,073,320	7,457,968	232,933	326,328	–	11,792,665
Денежные средства и денежные эквиваленты	1,566,345	–	–	–	–	–	1,566,345
Задолженность страховых компаний по обязательным взносам	86,783	–	–	–	–	–	86,783
	3,355,244	2,073,320	7,457,968	232,933	326,328	–	13,445,793
Резерв гарантирования страховых выплат	–	–	–	–	–	(8,522,306)	(8,522,306)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	–	(18,547)	–	–	–	(18,547)
	–	–	(18,547)	–	–	(8,522,306)	(8,540,853)
	<b>3,355,244</b>	<b>2,073,320</b>	<b>7,439,421</b>	<b>232,933</b>	<b>326,328</b>	<b>(8,522,306)</b>	<b>4,904,940</b>

Торговая и прочая кредиторская задолженность не включает переплату по обязательным взносам, которая не является финансовым инструментом.

**14. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение**

	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Срок неопределен	Итого
<b>2016</b>							
Договоры обратного РЕПО	993,104	–	–	–	–	–	993,104
Банковские депозиты	–	2,600,469	4,269,848	–	–	–	6,870,317
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	–	64,745	119,620	3,553,020	324,335	–	4,061,720
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	993,104	2,665,214	4,389,468	3,553,020	324,335	–	11,925,141
Денежные средства и денежные эквиваленты	399,878	–	–	–	–	–	399,878
Задолженность страховых компаний по обязательным взносам	147,220	–	–	–	–	–	147,220
	1,540,202	2,665,214	4,389,468	3,553,020	324,335	–	12,472,239
Резерв гарантирования страховых выплат	–	–	–	–	–	(8,193,087)	(8,193,087)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	–	(17,348)	–	–	–	(17,348)
	–	–	(17,348)	–	–	(8,193,087)	(8,210,435)
	<b>1,540,202</b>	<b>2,665,214</b>	<b>4,372,120</b>	<b>3,553,020</b>	<b>324,335</b>	<b>(8,193,087)</b>	<b>4,261,804</b>

Торговая и прочая кредиторская задолженность не включает переплату по обязательным взносам, которая не является финансовым инструментом.

**(д) Ценовой риск**

Фонд является некоммерческой организацией, не занимается реализацией товаров или услуг, в связи с чем не подвержен ценовому риску.

**(е) Риск процентной ставки**

У Фонда нет финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой и она не подвержена риску процентной ставки.

**(ж) Валютный риск**

Фонд подвержен валютному риску при осуществлении операций, выраженных в валюте, отличной от ее функциональной валюты.



#### 14. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

Подверженность Фонда валютному риску, исходя из условных (номинальных) величин, была следующей:

тыс. тенге	Тенге	Доллар США	Итого
<b>2017</b>			
Денежные средства и денежные эквиваленты	707,579	1,517,813	2,225,392
Банковские депозиты	4,398,901	3,323,625	7,722,526
Задолженность страховых компаний по обязательным взносам	86,783	–	86,783
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	3,411,092	–	3,411,092
Резерв гарантирования страховых выплат	(8,522,306)	–	(8,522,306)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(18,547)	–	(18,547)
	<b>63,502</b>	<b>4,841,438</b>	<b>4,904,940</b>
<b>2016</b>			
Денежные средства и денежные эквиваленты	1,102,485	290,497	1,392,982
Банковские депозиты	3,613,790	3,256,527	6,870,317
Задолженность страховых компаний по обязательным взносам	147,220	–	147,220
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	3,383,649	678,071	4,061,720
Резерв гарантирования страховых выплат	(8,193,087)	–	(8,193,087)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(17,348)	–	(17,348)
	<b>36,709</b>	<b>4,225,095</b>	<b>4,261,804</b>

Финансовые инструменты, представленные в тенге, не подвержены валютному риску, и включены для сверки итоговых сумм.

Торговая и прочая кредиторская задолженность не включает переплату по обязательным взносам, которая не является финансовым инструментом.

##### Анализ чувствительности

10% укрепление доллара тенге по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря привело бы к увеличению (уменьшению) дохода после налогообложения на суммы, показанные ниже. Этот анализ предполагает, что все остальные переменные остаются неизменными.

тыс. тенге	2017	2016
Доллар США	387,315	338,008

#### 15. Условные и потенциальные обязательства

##### (a) Условные обязательства по налогообложению в Казахстане

###### Неопределенности интерпретации налогового законодательства

Фонд подвержен влиянию неопределенностей в отношении его налоговых обязательств. Налоговое законодательство и налоговая практика Казахстана находятся в состоянии непрерывного совершенствования и, следовательно, подвержены изменениям и различным интерпретациям, которые могут быть применены ретроспективно.

Интерпретации законодательства руководством в сфере его применения к сделкам и деятельности Фонда могут не совпадать с интерпретацией налоговых органов. В результате, сделки и операции могут оспариваться соответствующими налоговыми органами, что в свою очередь может привести к взысканию с Фонда дополнительных налогов, пени и штрафов, которые могут оказать существенный негативный эффект на финансовое положение Фонда и результаты ее деятельности.

###### Период дополнительного налогообложения

Налоговые органы в Казахстане имеют право доначислять налоги в течение пяти лет по истечении соответствующего налогового периода. В определенных налоговым законодательством случаях данный срок может быть продлен на три года.

## 15. Условные и потенциальные обязательства, продолжение

### Возможные дополнительные налоговые обязательства

Руководство считает, что Фонд выполняет требования налогового законодательства, действующего в Казахстане, а также налоговые условия заключенных договоров, которые влияют на ее деятельность и, следовательно, никакие дополнительные налоговые обязательства возникнуть не могут. Тем не менее, по причинам, изложенным выше, сохраняется риск того, что соответствующие налоговые органы могут иначе толковать договорные положения и требования налогового законодательства.

В результате этого, могут возникнуть дополнительные налоговые обязательства. Однако, вследствие ряда вышеуказанных неопределенностей при расчете каких-либо потенциальных дополнительных налоговых обязательств, описанных выше, руководству нецелесообразно оценивать финансовый эффект налоговых обязательств, если таковые будут иметь место, а также пени и штрафы, за уплату которых Фонд может нести ответственность.

### Введение нового Налогового кодекса

25 декабря 2017 года правительство Республики Казахстан приняло новый Налоговый кодекс, который вступает в силу с 1 января 2018 года. Целью нового Налогового кодекса является оптимизация фискальной политики государства в соответствии со структурными реформами, предложенными президентом Республики Казахстан в ноябре 2015 года.

Компания проанализировала новый Налоговый кодекс и не ожидает, что он окажет существенное влияние на операции Компании, но может внести дополнительную административную нагрузку.

### (б) Судебные иски

В порядке обычной деятельности, в отношении Фонда могут возбуждаться судебные иски. Руководство считает, что окончательная ответственность, если таковая имеется, возникающая в результате таких исков или претензий, не будет приводить к неблагоприятным материальным последствиям, влияющим на финансовое положение и результаты Фонда. По состоянию на 31 декабря 2017 года Фонд не вовлекался ни в какие значительные судебные разбирательства.

## 16. Операции со связанными сторонами

### (а) Вознаграждение руководства

Вознаграждения, полученные ключевыми руководителями, включены расходы по зарплате в составе операционных расходов (см. примечание 11) и составили 48,916 тыс. тенге (2016: 45,968 тыс. тенге).

### (б) Операции со связанными сторонами

тыс. тенге

Закупки

	2017	2016
	(30)	(35)

### (в) Условия операций со связанными сторонами

Ценообразование операций со связанными сторонами определяются на регулярной основе в зависимости от характера операции.

## 17. Основные положения финансовой учетной политики

При подготовке финансовой отчетности Фонд последовательно применял нижеследующие основные принципы учетной политики.

### (а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Фонда по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости, а оцениваемые по исторической стоимости – на дату операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете по курсу на дату совершения операции, а также при пересчете монетарных активов и обязательств по курсу на дату отчетного периода, отражаются в отчете о доходах и расходах.



## 17. Основные положения финансовой учетной политики, продолжение

Следующие курсы валют использовались при подготовке финансовой отчетности:

	2017		2016	
	Конец года	Среднее	Конец года	Среднее
Доллар США	332.33	326.00	333.29	342.16

### (б) Денежные средства и денежные эквиваленты

Денежные средства включают денежные средства в банках. В процессе своей деятельности Фонд заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Договоры РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже финансовых активов (далее – «Договоры обратного РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Фондом 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 средств ценных бумаг.

Активы, приобретенные по договорам обратного РЕПО, отражаются в финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном залогом ценных бумаг или иных активов, и классифицируются как средства банка.

Фонд 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.

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

### (в) Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы категории инвестиций, имеющихся в наличии для продажи представляют собой те непроизводные 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, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Погашаемые облигации, обращающиеся на организованных активных рынках, классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи» и отражаются по справедливой стоимости. Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе в составе фонда переоценки инвестиций, за исключением курсовых разниц, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, дивидендного дохода по долевым инструментам инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, которые признаются в доходах и расходах. 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 инвестиций, имеющихся в наличии для продажи определяется в той же иностранной валюте и пересчитывается по обменному курсу на отчетную дату. Курсовые разницы, относимые на доходы и расходы, определяются исходя из амортизированной стоимости денежного актива. Прочие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе.

Вложения в долевыми ценными бумагами категории инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, 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.

### (г) Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки за вычетом резерва на обесценение. Дебиторская задолженность Фонда классифицируется на следующие категории: задолженность страховых компаний по взносам, задолженность по регрессным требованиям.



## **17. Основные положения финансовой учетной политики, продолжение**

Со дня осуществления выплаты кредиторам принудительно ликвидируемой страховой организации к Фонду переходит право требования кредитора по договору страхования в объеме осуществленной выплаты. Перешедшее право требования кредитора, а также требование по возмещению расходов, связанных с осуществлением выплат, предъявляются Фондом к ликвидационной комиссии принудительно ликвидируемой страховой организации в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан. Возмещение расходов Фонда, связанных с осуществлением выплат кредиторам принудительно ликвидированной страховой организации производится ликвидационной комиссией в порядке очередности, установленной статьей 51 Гражданского Кодекса РК (Общая часть), в соответствии с промежуточным ликвидационным балансом, начиная со дня его утверждения.

### **(д) Основные средства**

#### **Признание и учет**

Объекты основных средств отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения.

Стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. Стоимость активов, изготовленных или построенных хозяйственным способом включают стоимость материалов и прямой рабочей силы, любые другие затраты, непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние для их предполагаемого использования, а также расходы по демонтажу и удалению предметов и восстановлению участка, на котором они находятся и капитализированные затраты по займам. Приобретенное программное обеспечение, являющееся неотъемлемой частью функциональности соответствующего оборудования, капитализируется в стоимость этого оборудования.

Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Любая сумма дохода или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения выручки от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-основе по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе чистого дохода или убытка.

#### **Последующие затраты**

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Фонд получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Расходы на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в доходах и расходах в момент их возникновения.

#### **Износ**

Износ начисляется по прямолинейному методу на протяжении ожидаемого срока полезной службы актива до его остаточной стоимости. Ожидаемые сроки полезной службы основных средств:

- здания и сооружения 50 лет;
- прочее 3-10 лет.

Ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату.

### **(е) Обесценение**

Анализ балансовой стоимости долгосрочных активов на наличие обесценения осуществляется в тех случаях, когда события или изменения обстоятельств свидетельствуют о возможности того, что их балансовая стоимость может быть невозмещаемой. При наличии признаков обесценения производится оценка, позволяющая выяснить, превышает ли балансовая стоимость активов их возмещаемую стоимость. Проведение такого анализа осуществляется отдельно для каждого актива, за исключением активов, которые самостоятельно не генерируют денежные поступления. В этом случае анализ проводится на уровне подразделения, генерирующего денежные поступления.

В случае, когда балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные поступления, превышает его возмещаемую стоимость, создается резерв для отражения актива по меньшей стоимости. Восстановление убытков (убытки) от обесценения признаются в доходах и расходах.



## 17. Основные положения финансовой учетной политики, продолжение

### Расчет возмещаемой суммы

Возмещаемая стоимость актива определяется как наибольшая величина из ценности его использования и справедливой стоимости актива за вычетом расходов на его реализацию. При оценке ценности использования актива, ожидаемые будущие денежные потоки, дисконтируются до их текущей стоимости с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, характерные для данного актива. Возмещаемая стоимость активов, которые самостоятельно не генерируют денежные поступления, определяется в составе возмещаемой стоимости подразделения, генерирующего денежные поступления, к которому относятся данные активы.

### Восстановление убытков от обесценения

Ранее признанный убыток от обесценения подлежит восстановлению в том случае, если имеются изменения в оценках, используемых для определения возмещаемой суммы. Убыток от обесценения восстанавливается только в той степени, в которой балансовая стоимость актива не превышает балансовую стоимость, которая была бы определена за вычетом износа или амортизации, если бы убыток от обесценения не был признан.

## (ж) Резерв гарантирования страховых выплат

Резерв гарантирования страховых выплат Фонда включает:

- резерв гарантирования страховых выплат по обязательному страхованию гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств;
- резерв гарантирования страховых выплат по обязательному страхованию гражданско-правовой ответственности перевозчика перед пассажирами;
- резерв гарантирования страховых выплат по обязательному страхованию гражданско-правовой ответственности туроператора и турагента;
- резерв по возмещению вреда жизни и здоровью потерпевшего;
- резерв гарантирования по аннуитетному страхованию, заключенному в соответствии с Законом РК «Об обязательном страховании работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей»;
- резерв гарантирования по пенсионному аннуитету, заключенному в соответствии с Законом РК «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан».

Резерв гарантирования страховых выплат по гарантируемым видам страхования формируется Фондом за счет обязательных взносов, а также денег, полученных им от принудительно ликвидируемой организации в порядке удовлетворения требований Фонда. Резерв используется для осуществления гарантийных выплат по наступившим страховым случаям. В случае недостаточности резерва гарантирования страховых выплат для осуществления гарантийных выплат Фонд использует свой собственный капитал, который подлежит возмещению за счет чрезвычайных взносов страховых организаций-участников в пределах их условных обязательств.

Резерв возмещения вреда формируется Фондом за счет первоначальных разовых взносов и дополнительных взносов и используется исключительно для возмещения вреда жизни, здоровью потерпевшего и (или) расходов на погребение в случаях, когда виновник транспортного происшествия не установлен. В случае недостаточности резерва возмещения вреда, Фонд вправе использовать средства резерва страховых выплат по обязательным видам страхования, который подлежит возмещению за счет чрезвычайных взносов.

Взносы страховых организаций отражаются Фондом по принципу начисления.

Ставки обязательных и дополнительных взносов определяются Фондом ежегодно согласно «Правилам о методике расчета ставки обязательных, дополнительных взносов и условных обязательств, порядке и сроках уплаты обязательных и чрезвычайных взносов, формирования и учета условных обязательств страховыми организациями-участниками Фонда гарантирования страховых выплат», утвержденных постановлением Правления Национального Банка РК № 387 от 24 декабря 2012 года.



## **17. Основные положения финансовой учетной политики, продолжение**

### **Гарантийные выплаты**

Фонд в случае лишения уполномоченным органом лицензии у страховой организации – участника Фонда осуществляет гарантийные выплаты кредиторам по всем наступившим страховым случаям по договорам страхования, по которым принудительно ликвидируемая страховая (перестраховочная) организациям неправомерно отказала (полностью или частично) либо не осуществила страховую выплату в полном объеме.

Со дня вступления в законную силу решения суда о принудительной ликвидации страховой организации Фонд принимает на себя обязательства по осуществлению гарантийных выплат кредиторам по всем наступившим страховым случаям по договорам обязательного страхования гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств, гражданско-правовой ответственности перевозчиков перед пассажирами, гражданско-правовой ответственности туроператора и турагента, по которым принудительно ликвидируемая страховая организация неправомерно отказала (полностью или частично), либо не осуществила страховую выплату в полном объеме, в том числе и в период до лишения лицензии на право осуществления страховой деятельности и вступления в силу решения суда о ее принудительной ликвидации.

### **Выплаты по возмещению вреда**

Фонд осуществляет выплаты по возмещению вреда жизни, здоровью потерпевшего и (или) расходов на погребение в случаях, когда виновник транспортного происшествия не установлен. Выплаты по возмещению вреда здоровью потерпевшего осуществляются Фондом только при причинении вреда жизни и тяжкого вреда здоровью. Право на получение выплат по возмещению вреда имеют граждане Республики Казахстан, а также иностранцы и лица без гражданства.

### **(з) Провизии**

Провизии признаются в случае, если у Фонда есть законное или конструктивное обязательство в результате прошлого события и существует вероятность того, что потребуется отток экономических ресурсов для погашения данного обязательства, а также может быть сделана его разумная стоимостная оценка. Если влияние временной стоимости денег является существенным, провизии рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств по ставке до налогообложения, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и, где уместно, риски, присущие данному обязательству. В случае, если используется дисконтирование, увеличение суммы провизий по истечении времени признается как расходы по финансированию.

Провизии создаются, когда у Фонда есть законное или конструктивное обязательство, в силу которого существует вероятность оттока ресурсов, по которому может быть сделана разумная стоимостная оценка.

### **(и) Пенсионные обязательства**

У Фонда нет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая требует от работодателя и работника производить текущие отчисления, рассчитываемые по установленной процентной ставке от заработной платы.

### **(к) Процентные доходы**

Процентные доходы по финансовым активам признаются, если существует высокая вероятность получения Фондом 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.



## **17. Основные положения финансовой учетной политики, продолжение**

Доходы/убытки от продажи по договорам РЕПО и обратного РЕПО признаются в качестве процентных доходов или расходов в отчете о доходах и расходах и прочем совокупном доходе исходя из разницы между ценой обратной покупки, начисленной к текущему моменту с использованием метода эффективной процентной ставки, и ценой продажи таких инструментов третьим сторонам. Когда операция обратного РЕПО/РЕПО исполняется 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.

### **(л) Расходы по подоходному налогу**

Расходы по подоходному налогу включает в себя подоходный налог текущего периода и отложенный налог. Расходы по подоходному налогу отражается в доходах и расходах за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым в капитале, в таком случае он также признается в капитале.

Текущий подоходный налог представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемого дохода за год, а также все корректировки величины обязательства по уплате подоходного налога за прошлые годы.

Отложенный налог определяется с использованием балансового метода посредством определения временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, для целей финансовой отчетности и сумм, используемых для целей налогообложения.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые, как ожидается, будут применяться к периоду реализации актива или погашения обязательства, исходя из ставок налогообложения (и налогового законодательства), вступивших или фактически вступивших в силу на дату бухгалтерского баланса.

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в какой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемого дохода, который может быть уменьшен на сумму данного актива. Сумма отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в какой больше не существует вероятности того, что соответствующая налоговая льгота будет реализована.

Отложенные налоговые активы и обязательства берутся в зачет, если существует юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов в счет текущих налоговых обязательств и, если отложенные налоги относятся к одному и тому же объекту налогообложения и к одному и тому же налоговому органу.

### **(м) Финансовые инструменты**

#### **Признание**

Финансовые активы и обязательства признаются Фондом в отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда он становится стороной по контракту на данный инструмент.

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением итога в отчете о финансовом положении осуществляется при наличии юридически закрепленного права производить взаимозачет признанных сумм и намерения работать по методу чистого дохода/расхода или реализовать актив одновременно с погашением обязательства.

#### **Оценка**

При первоначальном признании финансовых активов и обязательств, они оцениваются по справедливой стоимости, представляющей собой уплаченное или привлеченное возмещение, включающее также непосредственные затраты по сделке. Доходы или убытки при первоначальном признании признаются в доходах и расходах, за исключением займов, выданных собственникам (полученных от собственников), доходы или убытки, по которым при первоначальном признании признаются напрямую в капитале. После первоначального признания, займы, выданные собственникам, оцениваются по амортизированной стоимости на основании метода эффективной процентной ставки.

При определении оценочной справедливой стоимости, инвестиции оцениваются по рыночным котировочным ценам на покупку на дату сделки. При отсутствии котировочных цен на инвестиции на активном рынке, их справедливая стоимость определяется с использованием рыночных котировок аналогичных торгуемых инструментов.

**17. Основные положения финансовой учетной политики, продолжение**

**Прекращение признания**

Прекращение признания финансового актива производится в случае, когда Фонд теряет контроль над правами по контракту на данный актив. Такая ситуация имеет место, когда права реализованы, переданы либо утратили силу. Прекращение признания финансового обязательства производится в случае его погашения.

**Обесценение финансовых активов**

На каждую дату балансового отчета Фонд осуществляет оценку финансового актива или группы финансовых активов на наличие объективного свидетельства обесценения. Считается, что произошло обесценение финансового актива или группы финансовых активов, только в том случае если имеется объективное свидетельство обесценения в результате одного (или более) события, которое произошло после первоначального признания актива («событие убытка») и это событие убытка оказывает воздействие на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которые могут быть достоверно оценены.

**18. События после отчетной даты**

После отчетной даты существенных событий не было.