

**Акционерное
общество
«Фонд гарантирования
страховых выплат»**

**Финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2024 г.
и Отчет независимого аудитора**

ОГЛАВЛЕНИЕ

Отчет независимого аудитора	
Отчет о финансовом положении.....	1
Отчет об общем совокупном доходе.....	2
Отчет о движении денежных средств	3
Отчет об изменении собственного капитала	5
1. Общая информация	6
2. Основа подготовки финансовой отчетности.....	8
3. Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций	9
4. Существенная информация об учетной политике.....	9
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	20
6. Банковские депозиты	21
7. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	22
8. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.....	23
9. Основные средства.....	26
10. Прочие активы	26
11. Резервы гарантирования страховых выплат и возмещения вреда	27
12. Капитал.....	30
13. Процентные доходы	30
14. Операционные расходы	30
15. Расходы по налогу на прибыль	31
16. Связанные стороны	31
17. Цели и политика управления рисками.....	32
18. Справедливая стоимость финансовых инструментов	47
19. Условные обязательства	52
20. Управление капиталом.....	52

Директор
ТОО «НАК «Центраудит-Казахстан»
(Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью
МФЮ № 0000017, выдана 27 декабря 1999 г.)
В. В. Радостовец
3 марта 2025 г.

Акционерам и Совету директоров АО «Фонд гарантирования страховых выплат»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Фонд гарантирования страховых выплат» (далее – Фонд), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 г., отчета об общем совокупном доходе, отчета об изменении собственного капитала и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных аспектах, финансовое положение Фонда по состоянию на 31 декабря 2024 г., а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее – Совет по МСФО)

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. Мы являемся независимыми по отношению к Фонду в соответствии с требованиями Международного кодекса этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – Кодекс этики СМСЭБ), применимыми к аудиту финансовой отчетности субъектов общественного интереса, и этическими требованиями, применимыми к аудиту финансовой отчетности субъектов общественного интереса в Республике Казахстан Мы также выполнили другие наши этические обязательства в соответствии с этими требованиями и Кодексом этики СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства Фонда и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

Руководство Фонда несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Советом по МСФО, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Фонда.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского



отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Мы также выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски и получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, 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 вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Фонда продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности, или, если раскрытие такой информации является ненадлежащим, то модифицировать наше мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Фонд утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Аудитор

(квалификационное свидетельство № МФ-0000801, выдано 20 мая 2019 г.)

Республика Казахстан,
050059, г. Алматы, п. центр «Нурлы Тау»,
пр. Аль-Фараби, 19, павильон 1 «Б»,
3 этаж, офис 301, 302.



С. С. Рубанов



ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
по состоянию на 31 декабря 2024 г.

	Примечания*	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	3,223	147,686
Банковские депозиты	6	50,458	37,064
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	7	26,177,967	19,565,232
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8	4,783,635	3,563,323
Подходный налог, предварительно уплаченный		33,661	28,781
Нематериальные активы		5,264	5,054
Основные средства	9	265,095	266,604
Прочие активы	10	65,814	11,024
ИТОГО АКТИВЫ		31,385,117	23,624,768
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства			
Резервы гарантирования страховых выплат и возмещения вреда	11	22,707,502	16,216,127
В том числе:			
РГСВ КОС		11,635,556	10,302,612
РГСВ КСЖ		7,973,419	3,077,753
РВВ		3,098,527	2,835,762
Торговая и прочая кредиторская задолженность		51,625	44,182
Отложенное налоговое обязательство	16	23,196	21,088
Итого обязательства		22,782,323	16,281,397
Капитал			
Уставный капитал	12	500,000	500,000
Выкупленные собственные акции	12	(98,200)	(98,200)
Эмиссионный доход	12	94,321	94,321
Резервный капитал	4	5,055,388	5,055,388
Резерв по переоценке финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(11,861)	(4,610)
Резерв под убытки по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		2,663	471,982
Нераспределенный доход		3,060,483	1,324,490
Итого капитал		8,602,794	7,343,371
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		31,385,117	23,624,768

*Примечания на стр. 6-52 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Бурабаев Е. О.

Казутина Е. Н.



ОТЧЕТ ОБ ОБЩЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

	Примечания*	За 2024 г.	За 2023 г.
Инвестиционные доходы		3,879,812	2,463,995
В том числе:			
процентные доходы	13	2,917,256	2,161,041
реализованная прибыль от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		64,136	45,038
курсовая разница, нетто	14	429,085	(60,089)
ожидаемые кредитные убытки, нетто	5, 6, 8	469,335	318,005
Прочие доходы		5,854	1,235
Всего доходов		3,885,666	2,465,230
Операционные расходы	15	(500,006)	(389,529)
Прибыль до налогообложения		3,385,660	2,075,701
Расходы по налогу на прибыль	16	(24,877)	(4,277)
Итого прибыль за год		3,360,783	2,071,424
Прочий совокупный доход (убыток)			
Суммы прочего совокупного дохода, которые могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка в последующих периодах (за вычетом налогов):			
реклассифицировано в состав прибылей и убытков в результате выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(64,136)	(45,038)
изменение в справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		56,885	134,678
изменение в резерве по ожидаемым кредитным убыткам финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8	(469,319)	(314,148)
Прочий совокупный доход (убыток) за год		(476,570)	(224,508)
Общий совокупный доход за год		2,884,213	1,846,916

*Примечания на стр. 6-52 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Бурабаев Е. О.

Казутина Е. Н.



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

	Примечания*	За 2024 г.	За 2023 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Проценты полученные		2,432,310	1,855,054
Выплаты работникам		(225,224)	(195,048)
Прочие налоги уплаченные		(80,170)	(63,936)
Деньги, уплаченные поставщикам		(201,805)	(187,340)
Прочие поступления		37,767	84,874
Движение денежных средств до уплаты подоходного налога		1,962,878	1,493,604
Подоходный налог уплаченный		(15,361)	(3,454)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности		1,947,517	1,490,150
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Движение денежных средств по банковским депозитам, нетто		(13,333)	1,465,365
Движение денежных средств по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	7	(6,022,946)	(3,160,834)
В том числе:			
Погашение (реализация) активов		6,951,573	891,209
Приобретение активов		(12,974,519)	(4,052,043)
Движение денежных средств по Финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8	(956,248)	(1,287,039)
В том числе:			
Погашение (реализация) активов		2,264,814	1,310,974
Приобретение активов		(3,221,062)	(2,598,013)
Приобретение основных средств и нематериальных активов	9	(10,665)	(17,229)
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности		(7,003,192)	(2,999,737)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступление взносов и неустоек, приравненных к взносам	11	4,934,006	1,652,577
Выплаты по возмещению вреда жизни и здоровью потерпевшего и/или расходов на погребение	11	(55,380)	(81,075)
Возмещение выплат по возмещению вреда жизни и здоровью потерпевшего и/или расходов на погребение	11	31	135
Гарантийные выплаты	11	(19,277)	(2,070)
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности		4,859,380	1,569,567
Чистое совокупное движение денежных средств		(196,295)	59,980
Эффект от изменения обменного курса		51,807	20,819
Ожидаемые кредитные убытки		25	(3)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5	147,686	66,890
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5	3,223	147,686

*Примечания на стр. 6-52 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.



АО «ФОНД ГАРАНТИРОВАНИЯ СТРАХОВЫХ ВЫПЛАТ»
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

В 2024 г. и в 2023 г. существенные неденежные операции связаны с изменением в резерве по ожидаемым кредитным убыткам для финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 8).

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Бурабаев Е. О.

Казутина Е. Н.



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА
за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

	Примечания*	Уставный капитал	Выкупленные собственные акции	Эмиссионный доход	Резервный капитал	Резерв по переоценке финансовых активов	Нераспределенный доход	Итого
На 1 января 2023 г.		500,000	(98,200)	94,321	5,055,388	691,880	310,575	6,553,964
Прибыль за год		-	-	-	-	-	2,071,424	2,071,424
Прочий совокупный доход (убыток) за год		-	-	-	-	(224,508)	-	(224,508)
Общий совокупный доход за год		-	-	-	-	(224,508)	2,071,424	1,846,916
Распределение на РГСВ	11	-	-	-	-	-	(1,057,509)	(1,057,509)
На 31 декабря 2023 г.		500,000	(98,200)	94,321	5,055,388	467,372	1,324,490	7,343,371
Прибыль за год		-	-	-	-	-	3,360,783	3,360,783
Прочий совокупный доход (убыток) за год		-	-	-	-	(476,570)	-	(476,570)
Общий совокупный доход за год		-	-	-	-	(476,570)	3,360,783	2,884,213
Распределение на РГСВ	11	-	-	-	-	-	(1,624,790)	(1,624,790)
На 31 декабря 2024 г.		500,000	(98,200)	94,321	5,055,388	(9,198)	3,060,483	8,602,794

*Примечания на стр. 6-52 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.



Председатель Правления

Бурабаев Е. О.

Главный бухгалтер

Казутина Е. Н.



1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное общество «Фонд гарантирования страховых выплат» (далее – Фонд) зарегистрирован 13 августа 2003 г. Фонду присвоен БИН: 030840002921.

Фонд создан и осуществляет свою деятельность в соответствии с законом Республики Казахстан от 3 июня 2003 г. № 423-ІІ «О Фонде гарантирования страховых выплат» (далее – Закон о Фонде).

Юридический адрес и адрес фактического местонахождения: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Рыскулбекова 28/7.

В соответствии с Законом о Фонде и уставом Фонд является некоммерческой организацией.

Акционеры Фонда

В соответствии с Законом о Фонде количество акций каждого акционера Фонда, за исключением Национального Банка Республики Казахстан, составляет не менее одной тысячи акций и не более десяти процентов от общего количества размещенных акций Фонда. Акции Фонда могут быть оплачены исключительно денежными средствами.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г. акционерами Фонда являлись:

	Количество акций	Доля
АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Страховая компания «Халык»	4,969	9.938%
АО «Компания по страхованию жизни «Standard Life»	3,971	7.942%
АО «Страховая компания «Basel»	3,399	6.798%
АО «Нефтяная страховая компания»	3,313	6.626%
АО «Страховая Компания «Виктория»	1,662	3.324%
АО «Зерновая страховая компания»	1,652	3.304%
АО «Страховая компания «Amanat»	1,652	3.304%
АО «Страховая компания «АСКО»	1,652	3.304%
АО «Страховая компания «Лондон-Алматы»	1,652	3.304%
АО «Страховая компания «Номад Иншуранс»	1,651	3.302%
АО «Компания по страхованию жизни «Коммекс-Өмір»	1,152	2.304%
АО «Страховая Компания «Сентрас Иншуранс»	1,152	2.304%
АО «Дочерняя компания Народного Банка Казахстана по страхованию жизни «Халык-Life»	1,010	2.020%
АО «Казахстанская корпорация здравоохранения и медицинского страхования «Интертич»	1,001	2.002%
АО «Компания по страхованию жизни «Евразия»	1,000	2.000%
АО «Компания по страхованию жизни «KM Life»	1,000	2.000%
АО «Компания по страхованию жизни «Freedom Finance Life»	1,000	2.000%
АО «Компания по страхованию жизни «Nomad Life»	1,000	2.000%
АО «Компания по страхованию жизни «Государственная аннуитетная компания»	1,000	2.000%
АО «Компания по страхованию жизни «Сентрас Коммекс Life»	1,000	2.000%
АО «Страховая компания «Jusan Garant»	1,000	2.000%
АО «Страховая Компания «Sinoasia B&R (Синоазия БиЭндАр)»	1,000	2.000%
АО «Страховая компания «Казахмыс»	1,000	2.000%
АО «Страховая компания «Freedom Finance Insurance»	1,000	2.000%
АО «Страховая компания «ТрансОйл»	1,000	2.000%
АО «Страховая компания «Евразия»	1,000	2.000%
Итого акций в обращении	41,888	83.776%
Выкупленные акции	8,112	16.224%
Всего	50,000	100.000%



Деятельность Фонда

Фонд является единственной организацией на территории Республики Казахстан, гарантирующей осуществление страховых выплат по гарантируемым видам страхования.

Основными задачами Фонда являются:

- защита прав и законных интересов страхователей (застрахованных, выгодоприобретателей), имеющих право на получение гарантийной выплаты в соответствии с Законом о Фонде либо иные лица, возместившее потерпевшему (лицу, имеющему право на получение страховой выплаты) причиненный вред в пределах объема ответственности страховщика, установленного договором страхования и законами Республики Казахстан, и к которым, соответственно, перешло право на получение страховой выплаты (далее – Кредиторы);
- обеспечение защиты прав и законных интересов лиц, жизни, здоровью которых причинен вред иным лицом в результате транспортного происшествия, в случаях, предусмотренных Законом о Фонде;
- обеспечение функционирования и развития системы гарантирования страховых выплат в порядке, определенном Законом о Фонде и нормативными правовыми актами уполномоченного органа.

Для выполнения основных задач Фонд осуществляет следующие функции:

- осуществление гарантийных выплат в соответствии с Законом о Фонде;
- оплата страхового портфеля 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 первоначальных разовых, дополнительных взносов страховых организаций-участников;
- осуществление выплат по возмещению вреда жизни, здоровью потерпевшего и (или) расходов на погребение в соответствии с Законом о Фонде;
- инвестиционная деятельность в порядке, определенном законодательством Республики Казахстан;
- участие в составе временной администрации в случае ликвидации страховой (перестраховочной) организации.

Со дня принятия уполномоченным органом решения о лишении лицензии страховой организации-участника и назначении временной администрации Фонд принимает на себя обязательства по:

- оплате страхового портфеля ликвидируемой страховой (перестраховочной) организации, передаваемого страховой организации-участнику в порядке и на условиях, которые предусмотрены законодательством Республики Казахстан о страховании и страховой деятельности;
- осуществлению гарантийных выплат Кредиторам по наступившим страховым случаям по договорам страхования, по которым ликвидируемая страховая (перестраховочная) организация неправомерно отказала (полностью или частично) либо не осуществила страховую выплату в полном объеме, до даты передачи (приема) страхового портфеля ликвидируемой страховой (перестраховочной) организации в порядке, предусмотренном Законом Республики Казахстан «О страховой деятельности».

К гарантируемым видам (классам) страхования относятся:

- обязательное страхование гражданско-правовой ответственности аудиторов и аудиторских организаций (далее – ОГПО А);
- обязательное страхование гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств (далее – ОГПО ВТС);
- обязательное страхование гражданско-правовой ответственности владельцев объектов, деятельность которых связана с опасностью причинения вреда третьим лицам (далее – ОГПО ОО);
- обязательное страхование гражданско-правовой ответственности перевозчика перед пассажирами (далее – ОГПО ПП);
- обязательное страхование гражданско-правовой ответственности частных нотариусов (далее – ОГПО ЧН);
- обязательное страхование туриста (далее – ОСТ);
- обязательное экологическое страхование (далее – ОЭС);



- обязательное страхование работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей (далее – ОСРНС);
- страхование жизни, осуществляемое в соответствии с законом Республики Казахстан «О государственной образовательной накопительной системе» (далее – ГОНС);
- аннуитетное страхование, осуществляемое в соответствии с законом Республики Казахстан «Об обязательном страховании работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей» (далее – АС ОСРНС);
- аннуитетное страхование, осуществляемое в соответствии с законом Республики Казахстан «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан» (далее – ПА).

Фонд принимает на себя обязательства по осуществлению выплат по возмещению вреда жизни, здоровью потерпевшего и (или) расходов на погребение с целью обеспечения защиты прав и законных интересов лиц, жизни, здоровью которых причинен вред иным лицом в результате транспортного происшествия, в случаях неустановления лица, скрывшегося с места транспортного происшествия и ответственного за причинение вреда потерпевшему.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Отчет о соответствии

Финансовая отчетность Фонда за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности в редакции, опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности.

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., утверждена Руководством Фонда 3 марта 2025 г.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является тенге. Тенге является функциональной валютой Фонда, так как отражает экономическую сущность событий и обстоятельств, происходящих в Фонде. Тенге также является валютой представления настоящей финансовой отчетности. Все суммы в настоящей финансовой отчетности округлены до тысяч тенге, если не указано иное.

Принцип непрерывности деятельности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена с учетом того, что Фонд действует и будет действовать в обозримом будущем. Таким образом, предполагается, что:

- Фонд не собирается и не нуждается в ликвидации или существенном сокращении масштабов своей деятельности; и
- реализация активов и погашение обязательств будет осуществляться в ходе обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

Принцип начисления

Настоящая финансовая отчетность, за исключением информации о движении денежных средств, составлена в соответствии с принципом начисления. Принцип начисления обеспечивается признанием результатов сделок и прочих событий по факту их совершения независимо от времени оплаты. Операции и события отражаются в бухгалтерском учете и включаются в финансовую отчетность тех периодов, в которых они произошли.

Оценки и допущения руководства

В процессе применения учетной политики Фонда руководство должно использовать свои суждения, делать 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, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.



Основные допущения, касающихся будущих и прочих основных источников неопределенности суждения на отчетную дату, которые имеют значительный риск вызвать существенные корректировки текущей стоимости активов и обязательств в течение следующего отчетного года, представлены:

- Установлением критериев оценки того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, определением методологии по включению прогнозной информации в оценку ожидаемых кредитных убытков, а также выбором и утверждением моделей, используемых для оценки ожидаемых кредитных убытков (Примечание 18);
- Оценкой справедливой стоимости финансовых инструментов (Примечание 19).

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ

Международные стандарты финансовой отчетности и поправки к ним, вступившие в силу для периодов, начинающихся с 1 января 2024 г., не оказали влияния на финансовые результаты и классификацию активов и обязательств в финансовой отчетности Фонда.

Фонд не применил досрочно новые и пересмотренные стандарты, выпущенные, но еще не вступившие в силу. Ожидается, что данные поправки и новые стандарты не окажут существенного влияния финансовую отчетность Фонда, за исключением МСФО (IFRS) 18:

В апреле 2024 года Совет по Международным стандартам финансовой отчетности выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», который заменит МСФО (IAS 1) «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 устанавливает новые требования, самыми важными из которых являются следующие:

- о классификации статей доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке по категориям, соответствующим виду деятельности: операционная, инвестиционная, финансовая. Организации также обязаны представлять следующие промежуточные итоги:
 - операционная прибыль или убыток;
 - прибыль или убыток до финансовой деятельности и налога на прибыль;
- о раскрытии в финансовой отчетности информации о показателях эффективности, определенных руководством, включая их сверку с наиболее сопоставимыми итогами и промежуточными итогами в отчете о прибыли или убытке;
- о представлении агрегированной и дезагрегированной информации в основных формах финансовой отчетности и примечаниях.

Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и некоторые другие изменения.

4. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе на основном рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки.

У Фонда должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участников рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Фонд использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на



основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом.

Уровень 1 - Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);

Уровень 2 - Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;

Уровень 3 - Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Фонд определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Финансовые инструменты

Первоначальное признание финансовых инструментов

Фонд признает финансовые активы и обязательства в отчете о финансовом положении тогда, когда он становится стороной по договору в отношении финансового инструмента.

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента у другой организации.

Финансовые активы

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Фондом для управления этими активами и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками, за исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Фонд применил упрощение практического характера. Фонд первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Фонд применил упрощение практического характера, оценивается по цене сделки.

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента.

Бизнес-модель, используемая Фондом, описывает способ, которым Фонд управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков, то есть бизнес-модель Фонда определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т. е. на дату, когда Фонд принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией накопленных прибылей и убытков (долговые инструменты);



- финансовые активы, классифицированные по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков при прекращении признания (долевые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Фонд классифицирует финансовые активы исходя из бизнес-модели, используемой для управления финансовыми активами.

Используемая Фондом бизнес-модель определяется на уровне, который отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми инструментами для достижения определенной цели бизнеса. Бизнес-модель, используемая Фондом, не зависит от намерений руководства в отношении отдельного инструмента, а определяется на более высоком уровне агрегирования.

При оценке бизнес-модели в отношении конкретных портфелей Фондом анализируются следующие индикаторы:

- назначение портфеля, оцениваемого руководством (например, портфель предназначен для того, чтобы собирать денежные потоки, либо для максимизации инвестиционного дохода, либо для удовлетворения требований ликвидности);
- состав портфеля и его соответствие с утвержденными целями;
- мандат, переданный менеджерам портфеля (например, насколько широк спектр инвестиций, какие ограничения по продажам);
- метрика, применяемая для измерения и отчетности по эффективности портфеля (например, является ли справедливая стоимость важным ключевым показателем);
- методология, принятая для вознаграждения управляющего портфелем (например, управляющий вознаграждается исходя из реализованных или нереализованных прибылей или убытков и так далее);
- масштабы и причины продаж активов в портфеле.

Финансовые активы, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения Фондом предусмотренных договором денежных потоков, управляются для реализации денежных потоков путем получения предусмотренных договором платежей на протяжении срока действия инструмента. Фонд может удерживать финансовые активы в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов. Такой тип бизнес-модели означает, что ключевой управленческий персонал Фонда принял решение, что получение предусмотренных договором денежных потоков и продажа финансовых активов являются неотъемлемыми условиями достижения цели бизнес-модели.

Финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если они не удерживаются в рамках других бизнес-моделей, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, или в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и посредством продажи финансовых активов.

Одной из бизнес-моделей, которая приводит к оценке по справедливой стоимости через прибыль или убыток, является бизнес-модель, в рамках которой Фонд управляет финансовыми активами с целью реализации денежных потоков посредством продажи активов.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Финансовый актив учитывается по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

Финансовые активы Фонда, учитываемые по амортизированной стоимости, включают активы по операциям «Обратное РЕПО», банковские депозиты, приобретенные долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости и прочие финансовые активы.



Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают средства на текущих банковских счетах, средства на лицевых брокерских счетах, а также договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») с другими банками с первоначальным сроком погашения менее 10 дней. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков до срока погашения и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов.

Операции «Обратное РЕПО»

Краткосрочные соглашения о покупке с обязательством обратной продажи (операции «Обратное РЕПО») отражаются в качестве активов по операциям «Обратное РЕПО» в статье денежные средства и их эквиваленты отчета о финансовом положении, в виду высокой ликвидности данных активов. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи отражается в составе прибыли или убытка.

Банковские депозиты

В ходе своей деятельности Фонд размещает денежные средства на депозитах в банках на разные сроки. Депозиты в банках учитываются по амортизированной стоимости и отражаются в отчете о финансовом положении за минусом резерва на ожидаемые кредитные убытки.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Фонда как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как посредством получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и посредством продажи финансовых активов; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

По долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыли и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением следующих статей, которые признаются в составе прибыли или убытка:

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки вознаграждения;
- ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы убытков от обесценения;
- прибыли или убытки от изменения валютных курсов.

При прекращении признания долгового финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка. Финансовые активы Фонда данной категории включают приобретенные долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости и оцениваемых через прочий совокупный доход

По состоянию на каждую отчетную дату Фонд признает оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок его действия (Стадия 2), если кредитный риск по данному финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания.

Если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, Фонд признает оценочный резерв под убытки по данному финансовому инструменту в сумме, равной 12-ти месячным кредитным убыткам (Стадия 1), за исключением краткосрочной дебиторской задолженности.

Фонд признает в составе прибыли или убытка от обесценения сумму ожидаемых кредитных убытков (или их восстановления), необходимую для корректировки оценочного резерва под убытки по состоянию на отчетную



дату в соответствии с балансовой стоимостью финансового актива/обязательства на отчетную дату, для активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

Фонд признает в составе прибыли или убытка от обесценения сумму ожидаемых кредитных убытков (или их восстановления), необходимую для корректировки оценочного резерва под убытки по состоянию на отчетную дату в соответствии с соответствующим компонентом капитала на отчетную дату, для активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

По состоянию на отчетную дату Фонд признает в качестве оценочного резерва под убытки по приобретенным или созданным кредитно-обесцененным финансовым активам только накопленные с момента первоначального признания изменения ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия финансового инструмента.

Если в предыдущем отчетном периоде Фонд оценил оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, но по состоянию на текущую отчетную дату определяет, что значительное увеличение кредитного риска отсутствует, то на текущую отчетную дату Фонд рассчитывает оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Фонд признает в качестве прибыли или убытка от обесценения сумму, необходимую для корректировки оценочного резерва под убытки до суммы ожидаемых кредитных убытков по состоянию на отчетную дату.

Фонд оценивает ожидаемые кредитные убытки по финансовому инструменту способом, который отражает:

- непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов;
- временную стоимость денег; и
- обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях, и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Максимальный период, рассматриваемый при оценке ожидаемых кредитных убытков – это максимальный период по договору (с учетом опционов на продление), на протяжении которого Фонд подвержен кредитному риску.

По финансовым инструментам, включающим как заем, так и неиспользованный компонент обязательства по предоставлению займов, предусмотренная договором возможность Фонда требовать погашения займа и аннулировать неиспользованный компонент обязательства по предоставлению займов не ограничивает подверженность Фонда риску кредитных убытков. По таким финансовым инструментам Фонд оценивает кредитные убытки за весь период подверженности кредитному риску, и ожидаемые кредитные убытки не будут уменьшаться в результате деятельности Фонда по управлению кредитными рисками, даже если такой период превосходит максимальный период по договору.

Для достижения цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок, обусловленных значительным увеличением кредитного риска с момента первоначального признания, может потребоваться оценка значительного увеличения кредитного риска на групповой основе, например, посредством анализа информации, указывающей на значительное увеличение кредитного риска по группе или подгруппе финансовых инструментов. Это гарантирует достижение Фондом цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок в случае значительного увеличения кредитного риска, даже если подтверждение такого значительного увеличения кредитного риска на уровне отдельного инструмента еще недоступно.

Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыли и убытки.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет потерь от обесценения в прибылях и убытках.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков по краткосрочной дебиторской задолженности Фонд использует упрощенный подход на основе матрицы резервов, позволяющий начисление оценочного резерва под убытки за весь срок договора. Матрица резервов рассчитывается на основании исторического опыта кредитных



убытков с учетом прогнозных макроэкономических оценок и обновляется на каждую отчетную дату. Торговая дебиторская задолженность поделена на категории в зависимости от дней просрочки, и на основе исторического анализа коэффициентов дефолтов определяются уровни ожидаемых кредитных убытков. Изменения оценочного резерва под убытки отражаются в составе отчета о прибыли или убытке.

Финансовые обязательства

Фонд классифицирует свои финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, следующим образом:

- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости;

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Финансовые обязательства Фонда включают резервы гарантирования страховых выплат (далее – РГСВ), резерв возмещения вреда (далее – РВВ) и торговую кредиторскую задолженность.

Резервы гарантирования страховых выплат и возмещения вреда, а также торговая кредиторская задолженность после первоначального признания учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Доходы и расходы признаются в прибылях или убытках периода тогда, когда прекращается признание резервов гарантирования страховых выплат и возмещения вреда, а также торговой кредиторской задолженности или признается их обесценение, а также в процессе амортизации.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовый актив прекращает учитываться в отчете о финансовом положении Фонда, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Фонд сохраняет за собой право получать денежные потоки от актива, но принял на себя обязательства передать их полностью без существенной задержки третьей стороне;
- Фонд передал свои права на получение денежных потоков от актива и либо передал все существенные риски и вознаграждения от актива, либо не передал, но и не сохранил за собой все существенные риски и вознаграждения от актива, но передал контроль над этим активом.

Признание *финансового обязательства* прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в прибылях и убытках периода.

Основные средства

Основные средства на момент поступления отражаются по первоначальной стоимости и в дальнейшем учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения. Износ объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования.

Износ рассчитывается прямолинейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	Срок службы, лет
Земля	Износ не начисляется
Здания и сооружения	50
Прочие	3 – 10

Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления износа активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Фонд оценивает, существуют ли какие-либо признаки возможного обесценения актива, путем проверки наличия признаков обесценения балансовой стоимости активов. Если такие признаки



существуют, Фонд оценивает возмещаемую стоимость активов и сравнивает с его балансовой стоимостью. Возмещаемая сумма актива представляет собой наибольшую величину из справедливой стоимости актива или генерирующей единицы за вычетом затрат на продажу или стоимости использования, и определяется для отдельного актива за исключением случаев, когда актив не генерирует притоков денежных средств, которые в значительной мере независимы от притоков денежных средств, генерируемых другими активами. Если балансовая стоимость актива превышает возмещаемую сумму, то актив рассматривается как обесцененный и стоимость его уменьшается до возмещаемой суммы. Убыток от обесценения при этом относится на прибыли или убытки периода или в прочий совокупный доход (для переоцененных активов в пределах резерва переоценки).

Подходный налог

Текущий налог

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговыми органами. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, — это ставки и законы, принятые или фактически принятые на отчетную дату.

Отложенный налог

Отложенный налог признается на отчетную дату по всем временным разницам между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в целях финансовой отчетности. Отложенное налоговое обязательство признается по всем налогооблагаемым временным разницам.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что временная разница будет восстановлена в обозримом будущем и будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки.

Балансовая стоимость отложенного налогового актива пересматривается на каждую отчетную дату и снижается, если вероятность того, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, мала. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в отчетном году, когда актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были введены в действие или фактически введены в действие.

Текущий и отложенный налоги, подлежат признанию вне прибыли или убытка, если налог относится к статьям, которые признаны вне прибыли или убытка. Соответственно, текущий и отложенный налог, относящиеся к статьям, которые признаны:

- в прочем совокупном доходе, подлежат признанию в прочем совокупном доходе;
- непосредственно в собственном капитале, подлежат признанию непосредственно в собственном капитале.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же компании-налогоплательщику и налоговому органу.

Обязательства по пенсионному обеспечению, социальному налогу и социальным отчислениям, а также взносам и отчислениям на социальное медицинское страхование

Фонд выплачивает социальный налог в бюджет Республики Казахстан и установленные законом обязательные социальные отчисления в Государственный фонд социального страхования. Совокупная ставка социального налога и социальных отчислений составляет 9.5% от облагаемых доходов работников.

Фонд также перечисляет отчисления на обязательное социальное медицинское страхование в Фонд социального медицинского страхования в размере 3% от облагаемых доходов работников.



Фонд удерживает 2% от заработной платы своих работников в качестве взносов в Фонд социального медицинского страхования.

Фонд также удерживает 10% от заработной платы своих работников в качестве отчислений в Единый накопительный пенсионный фонд. Согласно законодательству, пенсионные отчисления являются обязательством работников, и Фонд не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по выплатам работникам после их выхода на пенсию.

Также Фонд причисляет обязательные пенсионные взносы работодателя в размере 1.5% от заработной платы в Единый накопительный пенсионный фонд.

Акционерный капитал

Акционерный капитал отражается по первоначальной стоимости и представлен простыми акциями.

Резервный капитал

Резервный капитал сформирован за счет чистого дохода Фонда за период с 2004 г. по 2018 г. С 2019 г. пополнение резервного капитала было остановлено в связи с изменениями в Законе о Фонде. Резервный капитал является частью собственного капитала Фонда. Средства, аккумулированные в составе резервного капитала, предназначены для осуществления гарантийных и схожих с ними выплат за счет собственного капитала Фонда при недостаточности средств, аккумулированных в составе РГСВ и РВВ.

Признание процентных доходов и расходов

Процентные доходы по финансовым активам признаются, если существует высокая вероятность получения Фондом экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена. Процентные доходы/расходы 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 процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства.

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/расходов по «обратное РЕПО»

Доходы/расходы по операциям «обратное РЕПО» признаются в качестве процентных доходов или расходов в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

Раскрытие информации о связанных сторонах

Сторона считается связанной с Фондом, если эта сторона прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников контролирует Фонд или контролируется Фондом; имеет долю в Фонде, обеспечивающую значительное влияние над ним при принятии финансовых и операционных решений.

Операции между связанными сторонами – это передача ресурсов, услуг или обязательств между связанными сторонами, независимо от того, взимается плата или нет.

События после отчетной даты

События после отчетной даты – это события, как благоприятные, так и не благоприятные, которые происходят в период между отчетной датой и датой утверждения финансовой отчетности. События, подтверждающие существование на отчетную дату условия, отражаются в финансовой отчетности (корректирующие события). События, свидетельствующие о возникших после отчетной даты условиях, не отражаются в финансовой отчетности (не корректирующие события).

Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

Оценочные обязательства — это обязательства с неопределенным временем или суммой, они признаются тогда, когда:

- в результате прошлого события у Фонда есть существующая обязанность (юридическая или вмененная);



- является вероятным возникновение потребности в каком-либо оттоке ресурсов для исполнения этой обязанности;
- сумма обязательства может быть достоверно оценена.

Условные обязательства — это существующая обязанность, которая возникает из прошлых событий, но не признается потому, что возникновение потребности оттока ресурсов для исполнения обязанности не является вероятным или сумма обязанности не может быть оценена с достаточной достоверностью.

Условные обязательства не признаются, а подлежат раскрытию, кроме случаев, когда возможность выбытия ресурсов является вероятной.

Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, но подлежат раскрытию в случаях, когда получение экономической выгоды является вероятным.

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются Фондом в тенге с применением официального обменного курса валют, действующего на дату, когда операция удовлетворяет критериям признания.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются также с применением обменного курса валют, действующего на отчетную дату.

Монетарные активы и обязательства Фонда пересчитаны в тенге на отчетную дату по следующим курсам:

- на 31 декабря 2024 г.:
выраженные в долларах США – по курсу 525.11 тенге за 1 доллар;
- на 31 декабря 2023 г.:
выраженные в долларах США – по курсу 454.56 тенге за 1 доллар;

Для пересчета статей финансовой отчетности, выраженных в иностранных валютах, а также для целей отражения валютных операций в бухгалтерском учете Фонд использует официальные курсы валют, установленные в Республике Казахстан.

Все курсовые разницы, возникающие при погашении и пересчете монетарных статей, включаются в прибыли и убытки периода.

Немонетарные статьи, которые оцениваются по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу валют на дату совершения первоначальной сделки.

Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, переводятся по обменному курсу на дату определения справедливой стоимости. Все курсовые разницы, возникающие при пересчете немонетарных статей, учитываются в соответствии с принципами признания доходов или расходов в результате изменения справедливой стоимости статьи.

Раздельный учет средств, полученных за счет РГСВ, средств, полученных за счет РВВ, и средств, полученных за счет собственного капитала

В соответствии с требованиями Закона о Фонде учет средств, полученных за счет РГСВ, средств, полученных за счет РВВ, и средств, полученных за счет собственного капитала (собственные активы), ведется раздельно.

РГСВ включают:

- РГСВ по отрасли «общее страхование» (далее – РГСВ КОС);
- РГСВ по отрасли «страхование жизни» (далее – РГСВ КСЖ);

Инвестиционный портфель Фонда разделен на четыре самостоятельных компонента, которые управляются по отдельности:

- инвестиционный портфель, сформированный за счет средств РГСВ КОС;
- инвестиционный портфель, сформированный за счет средств РГСВ КСЖ;
- инвестиционный портфель, сформированный за счет средств РВВ;
- инвестиционный портфель, сформированный за счет средств собственного капитала (собственные активы).

Учет и хранение средств РГСВ КОС, РГСВ КСЖ и РВВ осуществляется кастодианом в соответствии с кастодиальным договором.

Фонду запрещается использование средств резервов гарантирования страховых выплат, резерва возмещения вреда на цели, не предусмотренные Законом о Фонде.



Административно-хозяйственная деятельность Фонда и его окупаемость должны обеспечиваться средствами собственного капитала Фонда (собственными активами), включающими в себя доходы от их инвестирования и допустимое комиссионное вознаграждение Фонда в соответствии с Законом о Фонде.

Формирование РГСВ и РВВ

РГСВ формируются за счет обязательных взносов, неустоек за неисполнение либо несвоевременное исполнение обязательств страховыми организациями-участниками Фонда по уплате обязательных взносов, денег, полученных Фондом от принудительно ликвидируемой страховой (перестраховочной) организации, принудительно прекращающего деятельность филиала страховой организации - нерезидента Республики Казахстан в порядке удовлетворения требований Фонда, а также за счет инвестиционного дохода, полученного от инвестирования средств резервов, уменьшенного на отрицательный инвестиционный доход, полученный от инвестирования средств резерва, и уменьшенного на расходы, связанные с инвестированием средств резерва, включая комиссионное вознаграждение Фонда, и суммы соответствующих налогов и других обязательных платежей в бюджет.

РВВ формируется за счет первоначальных разовых взносов, дополнительных взносов и неустоек за неисполнение либо несвоевременное исполнение обязательств страховыми организациями-участниками Фонда по уплате первоначальных разовых взносов, дополнительных взносов, а также за счет инвестиционного дохода, полученного от инвестирования средств резерва, уменьшенного на отрицательный инвестиционный доход, полученный от инвестирования средств резерва, и уменьшенного на расходы, связанные с инвестированием резерва, включая комиссионное вознаграждение Фонда, и суммы соответствующих налогов и других обязательных платежей в бюджет.

Формирование РГСВ и РВВ за счет взносов

Ставки обязательных взносов определяются Фондом ежегодно.

Методика расчета ставок обязательных взносов, дополнительных взносов и условных обязательств, порядок и сроки их уплаты установлены постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 24 декабря 2012 г. № 387 «Об утверждении Методики расчета ставок обязательных, дополнительных взносов и условных обязательств, порядка и сроков уплаты обязательных, дополнительных и чрезвычайных взносов, порядка формирования и учета условных обязательств страховыми организациями, филиалами страховых организаций-нерезидентов Республики Казахстан - участниками Фонда гарантирования страховых выплат».

Размер обязательных взносов рассчитывается исходя из объема сформированных страховых резервов и ставки обязательных взносов по договорам накопительного страхования в рамках следующих гарантируемых видов (классов) страхования:

- все виды обязательного страхования, за исключением видов страхования, при котором требование об обязательном страховании, виды и минимальные условия страхования (в том числе объект страхования, страховые риски и минимальные размеры страховых сумм) устанавливаются законами Республики Казахстан, а иные условия и порядок страхования определяются соглашением сторон (вмененное страхование);
- страхование жизни, осуществляемое в соответствии с Законом Республики Казахстан «О государственной образовательной накопительной системе»;
- пенсионное аннуитетное страхование;
- аннуитетное страхование, осуществляемое в соответствии с Законом Республики Казахстан «Об обязательном страховании работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей».

Размер обязательных взносов по другим гарантируемым видам страхования рассчитывается исходя из объема начисленных страховой организацией страховых премий и ставки обязательных взносов.

В случае нарушения страховой организацией-участником Фонда пруденциальных нормативов и иных обязательных к соблюдению норм и лимитов, установленных законодательством Республики Казахстан, ставка обязательного взноса для такой страховой организации подлежит увеличению в порядке, предусмотренном нормативным правовым актом уполномоченного органа.

В случае недостаточности средства РГСВ Фонд привлекает чрезвычайные взносы страховых организаций-участников Фонда в пределах их условных обязательств.

Страховая организация-участник Фонда обязана формировать и вести учет условных обязательств.



Размер условных обязательств страховой организацией - участником Фонда рассчитывается исходя из объема сформированных страховых резервов и ставки условных обязательств по договорам накопительного страхования в рамках следующих гарантируемых видов (классов) страхования:

- все виды обязательного страхования, за исключением видов страхования, при котором требование об обязательном страховании, виды и минимальные условия страхования (в том числе объект страхования, страховые риски и минимальные размеры страховых сумм) устанавливаются законами Республики Казахстан, а иные условия и порядок страхования определяются соглашением сторон (вмененное страхование);
- страхование жизни, осуществляемое в соответствии с Законом Республики Казахстан «О государственной образовательной накопительной системе»;
- пенсионное аннуитетное страхование;
- аннуитетное страхование, осуществляемое в соответствии с Законом Республики Казахстан «Об обязательном страховании работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей».

Размер условных обязательств по другим гарантируемым видам страхования рассчитывается страховой организацией-участником Фонда исходя из объема ее страховых премий по гарантируемым видам страхования и ставки условных обязательств.

Размер чрезвычайных взносов определяется пропорционально доле сформированных страховой организацией страховых резервов в общем объеме сформированных страховых резервов всеми страховыми организациями по данным видам страхования на последнюю отчетную дату по договорам накопительного страхования в рамках следующих гарантируемых видов (классов) страхования:

- все виды обязательного страхования, за исключением видов страхования, при котором требование об обязательном страховании, виды и минимальные условия страхования (в том числе объект страхования, страховые риски и минимальные размеры страховых сумм) устанавливаются законами Республики Казахстан, а иные условия и порядок страхования определяются соглашением сторон (вмененное страхование);
- страхование жизни, осуществляемое в соответствии с Законом Республики Казахстан «О государственной образовательной накопительной системе»;
- пенсионное аннуитетное страхование;
- аннуитетное страхование, осуществляемое в соответствии с Законом Республики Казахстан «Об обязательном страховании работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей».

Размер чрезвычайных взносов страховой организации по другим гарантируемым видам страхования определяется пропорционально доле страховых премий по заключенным ею договорам страхования в общем объеме страховых премий всех страховых организаций - участников Фонда по данным видам страхования в текущем отчетном периоде.

В случае недостаточности РГСВ и чрезвычайных взносов страховых организаций-участников системы гарантирования страховых выплат используется собственный капитал Фонда в порядке, определенном советом директоров Фонда по согласованию с уполномоченным органом.

В случае недостаточности РВВ для осуществления выплат по возмещению вреда жизни, здоровью потерпевшего и (или) расходов на погребение, предусмотренных Законом о Фонде, Фонд до конца текущего квартала вправе использовать средства РГСВ в размере, установленном советом директоров Фонда. Для восстановления РГСВ Фонд привлекает чрезвычайные взносы от страховых организаций-участников системы гарантирования страховых выплат в размере использованной суммы РГСВ.

Допускаются использование средств РГСВ КОС в целях исполнения обязательств по отрасли «страхование жизни» и, наоборот, использование средств РГСВ КСЖ в целях исполнения обязательств по отрасли «общее страхование» в порядке, определенном советом директоров Фонда, с учетом восполнения использованной суммы, в том числе за счет привлечения чрезвычайных взносов страховых организаций-участников по отрасли «общее страхование» либо отрасли «страхование жизни», в зависимости от того, по какой отрасли страхования предоставляется гарантия.

При недостаточности РГСВ, чрезвычайных взносов и собственного капитала Фонда Национальный Банк Республики Казахстан, Правительство Республики Казахстан и иные организации вправе предоставлять Фонду заем, который подлежит погашению за счет чрезвычайных взносов страховых организаций-участников.



Формирование РГСВ и РВВ за счет инвестиционного дохода

Инвестиционный доход, полученный от инвестирования средств РГСВ КОС, РГСВ КСЖ и РВВ, учитывается в составе нераспределенной прибыли. По итогам отчетного периода на основании решения собрания акционеров Фонда инвестиционный доход распределяется на формирование соответствующего резерва. Распределению подлежит инвестиционный доход от инвестирования средств РГСВ и РВВ, уменьшенный на расходы, связанные с инвестированием средств резерва, включая комиссионное вознаграждение Фонда, и суммы соответствующих налогов и других обязательных платежей в бюджет.

Ставка комиссионного вознаграждения Фонда устанавливается в пределах не выше:

- 7.5 процента от совокупного инвестиционного дохода, полученного за финансовый год от инвестирования средств РГСВ и средств РВВ;
- 0.025 процента от совокупных взносов, внесенных за финансовый год в РГСВ КОС, РГСВ КСЖ и в РВВ.

Ставка комиссионного вознаграждения Фонда ежегодно определяется Советом директоров Фонда. Ставка комиссионного вознаграждения Фонда может меняться не чаще одного раза в год.

В 2024 г. и в 2023 г. Фонд использовал ставки комиссионного вознаграждения равные предельным.

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Собственные активы		
Актив по операциям «обратное РЕПО»	-	98,410
Денежные средства на текущих банковских счетах в тенге	843	8,564
Денежные средства на текущих банковских счетах в иностранной валюте	6	-
Денежные средства на лицевых брокерских счетах в тенге	-	548
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	-	(3)
Итого	849	107,519
РГСВ КОС		
Актив по операциям «обратное РЕПО»	-	8,033
Денежные средства на текущих банковских счетах в тенге	7	-
Денежные средства на лицевых брокерских счетах в иностранной валюте	127	-
Итого	134	8,033
РГСВ КСЖ		
Денежные средства на лицевых брокерских счетах в тенге	1,503	-
Денежные средства на лицевых брокерских счетах в иностранной валюте	502	-
Итого	2,005	-
РВВ		
Актив по операциям «обратное РЕПО»	-	32,134
Денежные средства на лицевых брокерских счетах в тенге	235	-
Итого	235	32,134
Всего	3,223	147,686

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г. денежные средства на текущих банковских счетах размещены в банке второго уровня с кредитным рейтингом BBB-.

Данная информация основана на кредитных рейтингах, присвоенных агентством «Standard&Poor's» или другими рейтинговыми агентствами, конвертированная в соответствии со шкалой агентства «Standard&Poor's».

Все денежные средства и их эквиваленты не являются просроченными и отнесены к Стадии 1 уровня кредитного риска.

Обеспечение, принятое в отношении активов

В 2024 г. и в 2023 г. Фонд заключал сделки «обратного РЕПО». По состоянию на 31 декабря 2024 г. открытые сделки «обратного РЕПО» отсутствуют (на 31 декабря 2023 г. актив по операциям «обратного РЕПО» был



обеспечен ценными бумагами АО «Казахстанский фонд устойчивости», государственными казначейскими обязательствами Министерства Финансов Республики Казахстан).

Справедливая стоимость финансовых активов, используемых в качестве обеспечения договоров «обратного РЕПО», в разрезе средств резервов и собственных активов представлена следующим образом:

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Собственные активы	-	99,023
РГСВ КОС	-	8,084
РВВ	-	32,334

Данные операции проводятся на условиях, которые являются обычными и общепринятыми для стандартного кредитования, операций заимствования и предоставления в заем ценных бумаг.

Резерв по ожидаемым кредитным убыткам не был признан в отношении активов по операциям «обратного РЕПО» в виду его несущественности.

6. БАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Собственные активы		
Денежные средства на банковских депозитах в тенге (до 1 месяца, ставка 14.75% годовых)	-	11,013
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	-	(4)
Итого	-	11,009
РГСВ КОС		
Денежные средства на банковских депозитах в тенге (до 1 месяца, ставка 14.75% годовых)	50,485	14,481
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(27)	(5)
Итого	50,458	14,476
РГСВ КСЖ		
Денежные средства на банковских депозитах в тенге (до 1 месяца, ставка 14.75% годовых)	-	3,288
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	-	(1)
Итого	-	3,287
РВВ		
Денежные средства на банковских депозитах в тенге (до 1 месяца, ставка 14.75% годовых)	-	8,295
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	-	(3)
Итого	-	8,292
Всего	50,458	37,064

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г. денежные средства на банковских депозитах размещены в банке второго уровня с кредитным рейтингом BBB-.

Данная информация основана на кредитных рейтингах, присвоенных агентством «Standard&Poor's» или другими рейтинговыми агентствами, конвертированные в соответствии со шкалой агентства «Standard&Poor's».

Денежные средства на банковских депозитах не являются просроченными и отнесены к Стадии 1 уровня кредитного риска.



7. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

Эмитент	Вид	Срок погашения	Процентная ставка	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Собственные активы					
Министерство финансов Республики Казахстан	Казначейские обязательства	2025 – 2037гг.	5 – 16.7%	4,709,242	4,463,847
Итого				4,709,242	4,463,847
РГСВ КОС					
Министерство финансов Республики Казахстан	Казначейские обязательства	2025 – 2037гг.	5 – 16.7%	10,769,585	9,678,133
Итого				10,769,585	9,678,133
РГСВ КСЖ					
Министерство финансов Республики Казахстан	Казначейские обязательства	2025 – 2037гг.	5 – 16.7%	7,504,183	2,535,637
Итого				7,504,183	2,535,637
РВВ					
Министерство финансов Республики Казахстан	Казначейские обязательства	2025 – 2037гг.	5 – 16.7%	3,194,957	2,887,615
Итого				3,194,957	2,887,615
Всего				26,177,967	19,565,232

В 2024 г. и в 2023 г. рейтинговое агентство Standard&Poor's подтвердило суверенный кредитный рейтинг Республики Казахстан на уровне ВВВ-.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, не являются просроченными и отнесены к Стадии 1 уровня кредитного риска. Резерв по ожидаемым кредитным убыткам не был признан в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, ввиду его незначительности.



8. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД

Эмитент	Вид	Срок погашения	Процентная ставка	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Собственные активы					
Банки второго уровня РК	Облигация	2025-2026гг.	6%-10.95%	451,544	395,300
<i>В том числе</i>					
<i>С кредитным рейтингом BBB-</i>				451,544	103,162
<i>Без кредитного рейтинга</i>				-	292,138
Корпоративные эмитенты РК	Облигация	2025-2027гг.	4.75%-9.5%	288,221	155,159
<i>В том числе</i>					
<i>С кредитным рейтингом BBB-</i>				288,221	155,159
Итого				739,765	550,459
РГСВ КОС					
Банки второго уровня РК	Облигация	2025-2026гг.	6%-10.95%	1,685,671	493,207
<i>В том числе</i>					
<i>С кредитным рейтингом BBB-</i>				1,685,671	371,744
<i>Без кредитного рейтинга</i>				-	121,463
Корпоративные эмитенты РК	Облигация	2025-2027гг.	4.75%-9.5%	763,885	329,763
<i>В том числе</i>					
<i>С кредитным рейтингом BBB-</i>				763,885	329,763
Министерство финансов США	Облигация	2026г.	1.75%	47,062	1,085,305
<i>В том числе</i>					
<i>С кредитным рейтингом AA+</i>				47,062	1,085,305
Итого				2,496,618	1,908,275
РГСВ КСЖ					
Банки второго уровня РК	Облигация	2025-2026гг.	6%-10.95%	622,849	610,869
<i>В том числе</i>					
<i>С кредитным рейтингом BBB-</i>				622,849	554,692
<i>Без кредитного рейтинга</i>				-	56,177
Корпоративные эмитенты РК	Облигация	2025-2027гг.	4.75%-9.5%	597,060	239,753
<i>В том числе</i>					
<i>С кредитным рейтингом BBB-</i>				597,060	239,753
Министерство финансов США	Облигация	2026г.	1.75%	41,054	-



АО «ФОНД ГАРАНТИРОВАНИЯ СТРАХОВЫХ ВЫПЛАТ»
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

В том числе									
С кредитным рейтингом AA+							41,054		-
Итого							1,260,963		850,622
PBB									
Банки второго уровня РК				Облигация	2025-2026гг.	6%-10.95%	146,302		139,257
В том числе									
С кредитным рейтингом BBB-							146,302		139,257
Корпоративные эмитенты РК				Облигация	2025-2027гг.	4.75%-9.5%	130,339		114,710
В том числе									
С кредитным рейтингом BBB-							130,339		114,710
Министерство финансов США				Облигация	2026г.	1.75%	9,648		-
В том числе							9,648		-
С кредитным рейтингом AA+							286,289		253,967
Итого							4,783,635		3,563,323
Всего									

Информация о кредитных рейтингах, представленная в таблице выше, основана на кредитных рейтингах, присвоенных агентством «Standard&Poof's» или другими рейтинговыми агентствами, конвертированная в соответствии со шкалой агентства «Standard&Poof's».

Облигации без кредитного рейтинга представлены ценными бумагами ДБ АО Банк ВТБ (Казахстан), который входит в российскую финансовую группу ВТБ. В марте 2022 г. США и некоторыми государствами Европейского союза в отношении данной группы были введены санкции. В связи с этим рейтинговые агентства приостановили оценку и присвоение рейтингов членам данной группы. Последний подтвержденный кредитный рейтинг датируется 1 марта 2022 г. на уровне BB (Рейтинговое агентство Standard & Poof's).

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г. финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включали начисленное вознаграждение на сумму 110,664 тыс. тенге и 88,690 тыс. тенге, соответственно.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не являются просроченными. Все финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за исключением облигаций ДБ АО Банк ВТБ (Казахстан), отнесены к Стадии 1 уровня кредитного риска. Облигации ДО АО ВТБ (Казахстан) отнесены к Стадии 2 уровня кредитного риска.

Ниже представлено движение в резерве по ожидаемым кредитным убыткам для финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:



АО «ФОНД ГАРАНТИРОВАНИЯ СТРАХОВЫХ ВЫПЛАТ»
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

	Собственные активы		РГСВ КОС		РГСВ КСЖ		РВВ		Итого	
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 1	Стадия 2
На 1 января 2023 г.	25	518,868	61	214,796	452	51,864	64	602	785,528	
Движение активов	96	(226,730)	1,228	(93,333)	231	4,312	48	1,603	(315,751)	
На 31 декабря 2023 г.	121	292,138	1,289	121,463	683	56,176	112	2,205	469,777	
Движение активов	581	(292,138)	(18)	(121,463)	(138)	(56,176)	33	458	(469,777)	
На 31 декабря 2024 г.	702	-	1,271	-	545	-	145	2,663	-	



9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля	Здания и сооружения	Прочие	Всего
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2023 г.	9,116	246,502	38,471	294,089
Поступление	-	-	14,694	14,694
На 31 декабря 2023 г.	9,116	246,502	53,165	308,783
Поступление	-	-	9,987	9,987
Выбытия	-	-	(653)	(653)
На 31 декабря 2024 г.	9,116	246,502	62,499	318,117
Накопленный износ				
На 1 января 2023 г.	-	(5,425)	(28,558)	(33,983)
Начисленный износ	-	(4,930)	(3,266)	(8,196)
На 31 декабря 2023 г.	-	(10,355)	(31,824)	(42,179)
Начисленный износ	-	(4,930)	(6,005)	(10,935)
Выбытия	-	-	92	92
На 31 декабря 2024 г.	-	(15,285)	(37,737)	(53,022)
Балансовая стоимость				
На 31 декабря 2023 г.	9,116	236,147	21,341	266,604
На 31 декабря 2024 г.	9,116	231,217	24,762	265,095

10. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Прочие финансовые активы		
Задолженность по претензиям	1,313,002	1,312,851
Прочие	55,541	1,041
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(1,313,002)	(1,312,851)
Итого	55,541	1,041
Прочие нефинансовые активы		
Авансы выданные	2,181	5,967
Расходы будущих периодов	8,055	3,123
Прочие	37	893
Итого	10,273	9,983
Всего	65,814	11,024

Задолженность по претензиям представлена требованиями по возмещению средств к банкам второго уровня с отозванными лицензиями и находящимся на стадии ликвидации. Данная задолженность является просроченной более 360 дней и относится к Стадии 3 уровня кредитного риска.



11. РЕЗЕРВЫ ГАРАНТИРОВАНИЯ СТРАХОВЫХ ВЫПЛАТ И ВОЗМЕЩЕНИЯ ВРЕДА

	На 1 января 2024 г.	Взносы начисленные, в том числе неустойки, приравненные к взносам	Формирование резервов за счет инвестиционных доходов			Выплаты за счет резерва	На 31 декабря 2024 г.
			Распределенный инвестиционный доход	Комиссия Фонда	Итого		
РГСВ КОС:							
ОГПО А	117	116	8	(1)	7	-	240
ОГПО ВТС	9,715,449	236,981	1,103,437	(82,824)	1,020,613	(19,277)	10,953,766
ОГПО ОО	1,684	1,667	108	(8)	100	-	3,451
ОГПО ПП	408,207	6,733	46,595	(3,497)	43,098	-	458,038
ОГПО ЧН	175	171	12	(1)	11	-	357
ОСТ	166,201	15,092	18,310	(1,374)	16,936	-	198,229
ОЭС	10,779	10,047	702	(53)	649	-	21,475
Итого	10,302,612	270,807	1,169,172	(87,758)	1,081,414	(19,277)	11,635,556
РГСВ КСЖ:							
ОСРНС	1,198,079	1,901,626	57,721	(4,409)	53,312	-	3,153,017
ГОНС	901	4,446	29	(2)	27	-	5,374
АС ОСРНС	474,587	38,869	47,837	(3,654)	44,183	-	557,639
ОСТ	25,525	9,111	948	(73)	875	-	35,511
ПА	1,378,661	2,716,352	137,358	(10,493)	126,865	-	4,221,878
Итого	3,077,753	4,670,404	243,893	(18,631)	225,262	-	7,973,419
РВВ	2,835,762	-	343,941	(25,796)	318,145	(55,380)	3,098,527
Всего	16,216,127	4,941,211	1,757,006	(132,185)	1,624,821	(74,657)	22,707,502



АО «ФОНД ГАРАНТИРОВАНИЯ СТРАХОВЫХ ВЫПЛАТ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

	На 1 января 2023 г.	Взносы начисленные, в том числе неустойки, приравненные к взносам	Формирование резервов за счет			Выплаты за счет резерва	Возмещение выплат	На 31 декабря 2023 г.
			Распределенный инвестиционный доход	Комиссия Фонда	Итого			
РГСВ КОС:								
ОГПО А	-	117	-	-	-	-	-	117
ОГПО ВТС	8,823,696	246,853	699,491	(52,521)	646,970	(2,070)	-	9,715,449
ОГПО ОО	-	1,684	-	-	-	-	-	1,684
ОГПО ИП	374,527	6,109	29,809	(2,238)	27,571	-	-	408,207
ОГПО ЧН	-	175	-	-	-	-	-	175
ОСТ	140,915	15,399	10,690	(803)	9,887	-	-	166,201
ОЭС	-	10,779	-	-	-	-	-	10,779
Итого	9,339,138	281,116	739,990	(55,562)	684,428	(2,070)	-	10,302,612
РГСВ КСЖ:								
ОСРНС	-	1,198,079	-	-	-	-	-	1,198,079
ГОНС	-	901	-	-	-	-	-	901
АС ОСРНС	415,508	35,500	25,500	(1,921)	23,579	-	-	474,587
ОСТ	13	25,511	1	-	1	-	-	25,525
ПА	1,212,520	98,265	73,406	(5,530)	67,876	-	-	1,378,661
Итого	1,628,041	1,358,256	98,907	(7,451)	91,456	-	-	3,077,753
РВВ	2,635,077	-	304,459	(22,834)	281,625	(81,075)	135	2,835,762
Всего	13,602,256	1,639,372	1,143,356	(85,847)	1,057,509	(83,145)	135	16,216,127



АО «ФОНД ГАРАНТИРОВАНИЯ СТРАХОВЫХ ВЫПЛАТ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

Ниже представлены инвестиционные доходы Фонда в разрезе средств, инвестированных за счет резервов и за счет собственных активов:

	РГСВ КОС	РГСВ КСЖ	РВВ	Собственные активы	Итого
За 2024 г.					
Инвестиционные доходы	1,702,991	801,597	387,780	987,444	3,879,812
В том числе:					
процентные доходы	1,371,282	679,139	378,323	488,512	2,917,256
реализованная прибыль от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	24,403	24,651	6,659	8,423	64,136
курсовая разница, нетто	185,842	41,485	2,828	198,930	429,085
ожидаемые кредитные убытки, нетто	121,464	56,322	(30)	291,579	469,335
За 2023 г.					
Инвестиционные доходы	1,208,074	249,815	349,750	656,356	2,463,995
В том числе:					
процентные доходы	1,117,825	261,386	342,152	439,678	2,161,041
реализованная прибыль от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	28,409	(3,442)	7,631	12,440	45,038
курсовая разница, нетто	(34,118)	(3,585)	12	(22,398)	(60,089)
ожидаемые кредитные убытки, нетто	95,958	(4,544)	(45)	226,636	318,005

Ниже представлена среднегодовая доходность (в процентах) в разрезе средств, инвестированных за счет резервов и за счет собственных активов:

	За 2024 г.	За 2023 г.
РГСВ КОС	12.50%	11.90%
РГСВ КСЖ	15.00%	10.37%
РВВ	13.10%	12.57%
Собственные активы	13.30%	10.99%

Ниже представлены расчетный размер резервов с учетом распределения суммы инвестиционного дохода за 2024 г.:

	РГСВ КОС	РГСВ КСЖ	РВВ	Итого
Инвестиционные доходы	1,702,991	801,597	387,780	2,892,368
Операционные и прочие расходы	(25,497)	(14,115)	(6,248)	(45,860)
Чистый инвестиционный доход	1,677,494	787,482	381,532	2,846,508
Налог, удержанный у источника выплаты	(5,310)	(4,220)	(562)	(10,092)
Расчетная сумма к распределению в резервы до вычета комиссионного вознаграждения	1,672,184	783,262	380,970	2,836,416
Расчетное комиссионное вознаграждение по предельной ставке	(125,414)	(58,745)	(28,573)	(212,732)
Расчетная сумма к распределению в резервы после вычета комиссионного вознаграждения	1,546,770	724,517	352,397	2,623,684
Расчетные РГСВ и РВВ с учетом распределения суммы инвестиционного дохода за 2024 г.	13,182,326	8,697,936	3,450,924	25,331,186



12. КАПИТАЛ

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Количество объявленных простых акций, шт.	69,320	69,320
Количество размещенных простых акций, шт.	50,000	50,000
Количество выкупленных простых акций, шт.	8,112	8,112
Номинальная стоимость 1 акции	10	10
Сумма оплаченного капитала	500,000	500,000
Сумма эмиссионного дохода	94,321	94,321
Сумма выкупленных собственных акций	98,200	98,200

13. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

	За 2024 г.	За 2023 г.
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости (Примечание 7)	2,503,237	1,892,680
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 8)	284,223	208,139
Доходы по операциям «обратное РЕПО» (Примечание 5)	47,799	32,949
Вознаграждение по банковским депозитам (Примечание 6)	81,997	27,273
	2,917,256	2,161,041

14. КУРСОВАЯ РАЗНИЦА

Существенные суммы курсовой разницы обусловлены волатильностью тенге по отношению к иностранным валютам.

15. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За 2024 г.	За 2023 г.
Заработная плата и другие выплаты работникам Фонда	258,463	196,797
Банковское и брокерское обслуживание	49,179	34,058
Налоги, кроме подоходного налога	31,780	34,161
Вознаграждения членов Совета директоров Фонда	27,005	41,136
Телекоммуникационные услуги	24,189	3,106
Техническая поддержка	22,872	-
Представительские расходы	19,667	24,861
Износ и амортизация	11,960	8,830
Коммунальные услуги	7,306	7,342
Транспортные расходы	5,011	-
Профессиональные услуги	3,579	10,088
Страхование	2,584	2,117
Административные расходы	1,917	6,010
Прочие	34,494	21,023
	500,006	389,529



16. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Для целей расчета отложенных налогов сальдо на конец отчетного периода посчитано с применением ставки налога равной 20%.

	За 2024 г.	За 2023 г.
Корпоративный подоходный налог (текущий период)	22,769	11
Возникновение и восстановление временных разниц	2,108	4,266
	24,877	4,277

Ниже представлена сверка между условным и фактическим расходом по подоходному налогу, отраженным в финансовой отчетности:

	За 2024 г.	За 2023 г.
Прибыль до налогообложения	3,385,660	2,075,701
Официально установленная ставка подоходного налога	20%	20%
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке	677,132	415,140
Необлагаемый процентный доход и реализованная прибыль от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(570,319)	(359,384)
Резерв по обесценению финансовых активов	(93,867)	(63,601)
Прочие	11,931	12,122
Расходы по подоходному налогу	24,877	4,277

Отложенные налоговые активы (обязательства) представлены следующим образом:

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Прочие обязательства	2,515	2,286
Отложенные налоговые активы	2,515	2,286
Основные средства и нематериальные активы	(25,711)	(23,374)
Отложенные налоговые обязательства	(25,711)	(23,374)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(23,196)	(21,088)

Изменения в чистом налоговом обязательстве:

	За 2024 г.	За 2023 г.
На начало года	(21,088)	(16,822)
Отнесено на прибыли или убытки	(2,108)	(4,266)
На конец года	(23,196)	(21,088)

17. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Связанными сторонами считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на финансовые и операционные решения другой стороны. В целях представления в данной финансовой отчетности связанной стороной Фонда является ключевой управленческий персонал Фонда.

Операции со связанными сторонами в 2024 г и 2023 г не проводились.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

По состоянию на 31 декабря 2024 г. ключевой управленческий персонал состоял из членов правления Фонда общей численностью 3 человека (на 31 декабря 2023 г. - 3 человека). Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включенная в состав операционных расходов в отчете о прибылях и убытках, составила 96,592 тыс. тенге за 2024 г. (за 2023 г.: 88,543 тыс. тенге).



Вознаграждение ключевого управленческого персонала включает все выплаты, включая заработную плату, оплачиваемые отпуска и иные выплаты в соответствии с внутренними положениями Фонда.

18. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Совет директоров и правление обеспечивают наличие в Фонде адекватных систем управления рисками и внутреннего контроля, применение надлежащей практики корпоративного управления, деловой этики и риск-культуры и создают условия для исполнения работниками Фонда своих обязанностей, а также обеспечивают функциональную и организационную независимость службы внутреннего аудита (внутреннего аудитора). Требования к системе управления рисками установлены постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка № 63 «Об утверждении требований к системе управления рисками и внутреннего контроля в акционерном обществе «Фонд гарантирования страховых выплат» от 12 сентября 2022 г. политикой управления рисками, утвержденной Советом директоров Фонда и согласованной с Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка.

Риски Фонда классифицируются следующим образом:

- риск недостаточности РГСВ - риск возникновения недостаточности резерва Фонда вследствие принятия уполномоченным органом решения о лишении лицензии страховой организации-участника;
- инвестиционные риски - риски, возникающие в процессе инвестиционной деятельности. К инвестиционным рискам относятся:
 - кредитный риск - риск возникновения расходов (убытков) вследствие несостоятельности дебиторов, изменения кредитных рейтингов эмитентов облигаций, имеющих в инвестиционном портфеле (инвестиционных портфелях) Фонда;
 - риск ликвидности - риск, связанный с невозможностью быстрой реализации активов Фонда для исполнения обязательств;
 - рыночный риск - вероятность расходов (убытков), связанных с неблагоприятными движениями финансовых рынков, вследствие изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, процентных ставок, курсов иностранных валют, стоимости драгоценных металлов. К рыночному риску относятся:
 - валютный риск - риск возникновения расходов (убытков) вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют;
 - ценовой риск - риск возникновения расходов (убытков) вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен финансовых инструментов и производных финансовых инструментов под влиянием рыночных факторов;
 - процентный риск - риск возникновения финансовых расходов (убытков) вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам, пассивам Фонда;
- операционный риск - риск возникновения убытков вследствие недостатков (ошибок) в ходе осуществления внутренних процессов, допущенных со стороны руководящих и других работников, ненадлежащего функционирования информационных систем (технологий), а также вследствие внешних событий;
- стратегический риск - риск возникновения убытков вследствие неверных управленческих решений, ненадлежащей реализации принятых управленческих решений и (или) неспособности Фонда адаптироваться к изменениям бизнес-среды;
- сопутствующие риски:
 - Аудиторский риск - субъективно определяемая аудитором вероятность признания по итогам аудиторской проверки, что финансовая отчетность может содержать не выявленные существенные искажения после подтверждения ее достоверности либо содержит существенные искажения, когда на самом деле таких искажений нет;
 - Риск мошенничества - риск, связанный с возможностью возникновения расходов (убытков) в результате мошеннических действий работников и третьих лиц;
 - Репутационный риск - риск возникновения расходов (убытков) вследствие негативного общественного мнения или снижения доверия к Фонду;
 - Страновой риск - риск возникновения расходов (убытков) вследствие неплатежеспособности или нежелания иностранного государства или резидента иностранного государства отвечать по своим обязательствам.



Риск недостаточности РГСВ

В случае недостаточности средства РГСВ Фонд привлекает чрезвычайные взносы, перераспределяет средства резервов по областям страхования, использует собственные активы, привлекает заемные средства в размерах и порядке, описанном в Примечании 4, пункт «Формирование РГСВ и РВВ».

Инвестиционные риски

В соответствии с постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 27 августа 2018 г. № 199 «Об утверждении Правил инвестирования активов и Перечня финансовых инструментов, разрешенных к приобретению за счет собственных активов акционерного общества «Фонд гарантирования страховых выплат», средств резервов гарантирования страховых выплат и средств резерва возмещения вреда, и Правил взимания комиссионного вознаграждения акционерного общества «Фонд гарантирования страховых выплат» Фонд имеет право размещать как собственные средства, так и средства РГСВ и РВВ только в финансовые инструменты с высокой надежностью:

- 1) Вклады, текущие счета в Национальном Банке Республики Казахстан;
- 2) Вклады, текущие счета в банках второго уровня Республики Казахстан, соответствующих одному из следующих требований:
 - имеют долгосрочный кредитный рейтинг не ниже «BB-» по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, или рейтинговую оценку не ниже «kzA-» по национальной шкале Standard & Poor's, или рейтинг аналогичного уровня по национальной шкале одного из других рейтинговых агентств;
 - являются дочерними банками-резидентами Республики Казахстан, родительские банки-нерезиденты Республики Казахстан, которых имеют долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте не ниже «A-» по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств;
- 3) Долговые ценные бумаги юридических лиц Республики Казахстан, выпущенные в соответствии с законодательством Республики Казахстан и других государств, имеющие (эмитент которых имеет) рейтинговую оценку не ниже «BB-» по международной шкале агентства Standard & Poor's, или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, или рейтинг не ниже «kzA-» по национальной шкале Standard & Poor's, или рейтинг аналогичного уровня по национальной шкале одного из других рейтинговых агентств;
- 4) Государственные ценные бумаги Республики Казахстан (включая эмитированные в соответствии с законодательством других государств), выпущенные Министерством финансов Республики Казахстан и Национальным Банком Республики Казахстан, долговые ценные бумаги, выпущенные юридическим лицом, осуществляющим выкуп ипотечных займов физических лиц, не связанных с предпринимательской деятельностью, сто процентов акций которого принадлежат Национальному Банку Республики Казахстан, а также долговые ценные бумаги, по которым имеется государственная гарантия Правительства Республики Казахстан;
- 5) Долговые ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств, имеющих суверенный рейтинг не ниже «BBB-» по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств;
- 6) Долговые ценные бумаги, выпущенные местными исполнительными органами Республики Казахстан, включенные в официальный список фондовой биржи, осуществляющей деятельность на территории Республики Казахстан;
- 7) Негосударственные долговые ценные бумаги, выпущенные международными финансовыми организациями, имеющими рейтинговую оценку не ниже «AA-» агентства Standard & Poor's или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, а также долговые ценные бумаги, выпущенные Евразийским Банком Развития;
- 8) Аффинированные драгоценные металлы и металлические счета.

Суммарное размещение собственных активов Фонда в финансовые инструменты (с учетом операций «обратное РЕПО»), указанные в пунктах 1), 2), 4) и 6) составляет не менее восьмидесяти процентов от инвестиционного портфеля, сформированных за счет собственных активов Фонда.



Суммарное размещение средств резервов в финансовые инструменты (с учетом операций «обратное РЕПО»), указанные в пунктах 1), 2), 4) и 6), составляет не менее 80 процентов от средств резервов.

Суммарное размещение собственных активов Фонда в финансовые инструменты (по балансовой стоимости) не превышает следующие значения:

- во вклады, деньги и ценные бумаги (с учетом операций «обратное РЕПО») в одном банке второго уровня (за исключением банка-агента, осуществляющего отдельные виды банковских операций, оказывающего услуги по осуществлению гарантийных выплат кредиторам на основе агентского соглашения с Фондом) и его аффилированных лицах - не более 20 от инвестиционного портфеля, сформированных за счет собственных активов Фонда, но не более 25 процентов от размера собственного капитала данного банка;
- в долговые ценные бумаги юридических лиц Республики Казахстан (за исключением банков второго уровня Республики Казахстан) и аффилированных лицах данного юридического лица - не более 10 процентов от инвестиционного портфеля, сформированных за счет собственных активов Фонда, но не более 25 процентов от размера собственного капитала данного эмитента;
- в ценные бумаги (с учетом операций «обратное РЕПО»), имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств, - не более 10 процентов от инвестиционного портфеля, сформированных за счет собственных активов Фонда;
- сделки «обратное РЕПО», совершаемые с участием собственных активов Фонда - не более 10 процентов от инвестиционного портфеля, сформированных за счет собственных активов Фонда;
- в долговые ценные бумаги не превышает 25 процентов от общего объема долговых ценных бумаг одного выпуска;
- в негосударственные долговые ценные бумаги, выпущенные международными финансовыми организациями - не более 10 процентов от инвестиционного портфеля, сформированных за счет собственных активов Фонда, но не более 25 процентов от размера собственного капитала данного эмитента;
- в аффилированные драгоценные металлы и металлические счета - не более 10 процентов от инвестиционного портфеля, сформированных за счет собственных активов Фонда.

Требования по суммарному размещению собственных активов Фонда не распространяются на ценные бумаги, указанные в пункте 4).

Суммарное размещение средств резервов в финансовые инструменты (по балансовой стоимости) не превышает следующие значения:

- во вклады, деньги и ценные бумаги (с учетом операций «обратное РЕПО») в одном банке второго уровня (за исключением банка-агента, осуществляющего отдельные виды банковских операций, оказывающего услуги по осуществлению гарантийных выплат кредиторам на основе агентского соглашения с Фондом), и аффилированных лицах данного банка - не более 20 процентов от средств резервов;
- в долговые ценные бумаги (с учетом операций «обратное РЕПО») юридических лиц Республики Казахстан (за исключением банков второго уровня Республики Казахстан) и аффилированных лицах данного юридического лица - не более 20 процентов от средств резервов;
- в ценные бумаги (с учетом операций «обратное РЕПО»), имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств - не более 10 процентов от средств резервов;
- сделки «обратное РЕПО», совершаемые с участием средств резервов - не более 10 процентов от средств резервов;
- в долговые ценные бумаги - не более 25 процентов от общего объема долговых ценных бумаг одного выпуска;
- в негосударственные долговые ценные бумаги, выпущенные международными финансовыми организациями - не более 10 процентов от средств резервов, но не более 25 процентов от размера собственного капитала данного эмитента;
- в аффилированные драгоценные металлы и металлические счета - не более 10 процентов от средств резервов.

Требования по суммарному размещению средств РГСВ и РВВ не распространяются на ценные бумаги, указанные в пункте 4).



Кредитный риск

Максимальный кредитный риск представлен балансовой стоимостью финансового актива с учетом стоимости имущества (обеспечения), которое было получено Фондом в счет погашения его требования по данному активу.

	Общая сумма максимального размера риска	Справедливая стоимость обеспечения
На 31 декабря 2024 г.:		
Собственные активы		
Денежные средства и их эквиваленты	849	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	4,709,242	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	739,765	-
Прочие финансовые активы	55,541	-
Итого	5,505,397	-
РГСВ КОС		
Денежные средства и их эквиваленты	134	-
Банковские депозиты	50,458	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	10,769,585	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2,496,618	-
Итого	13,316,795	-
РГСВ КСЖ		
Денежные средства и их эквиваленты	2,005	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	7,504,183	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,260,963	-
Итого	8,767,151	-
РВВ		
Денежные средства и их эквиваленты	235	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	3,194,957	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	286,289	-
Итого	3,481,481	-
Всего	31,070,824	-
На 31 декабря 2023 г.:		
Собственные активы		
Денежные средства и их эквиваленты	107,519	99,023
Банковские депозиты	11,009	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	4,463,847	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	550,459	-
Прочие финансовые активы	1,041	-
Итого	5,133,875	99,023
РГСВ КОС		
Денежные средства и их эквиваленты	8,033	8,084
Банковские депозиты	14,476	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	9,678,133	-



Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,908,275	-
Итого	11,608,917	8,084
РГСВ КСЖ		
Банковские депозиты	3,287	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	2,535,637	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	850,622	-
Итого	3,389,546	-
РВВ		
Денежные средства и их эквиваленты	32,134	32,334
Банковские депозиты	8,292	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	2,887,615	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	253,967	-
Итого	3,182,008	32,334
Всего	23,314,346	139,441

Фонд управляет кредитным риском посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих, но не ограничивающихся, требованиями по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска, а также посредством активного мониторинга кредитного риска. Анализ кредитного риска может базироваться на данных и показателях, полученных в результате опыта предыдущих лет, данных и показателях по Республике Казахстан, полученных из внешних независимых источников. Для анализа и определения вероятностей могут использоваться как текущие, так и прогнозные данные.

Фонд распределяет финансовые активы по следующими корзинам:

- 1) Корзина 0 (Стадия 1) – высоконадежные финансовые активы, кредитные риски по которым ничтожны и приближены к нулю (ожидаемые кредитные убытки за 12 месяцев);
- 2) Корзина 1 (Стадия 1) – финансовые активы, имеющие низкие кредитные риски (ожидаемые кредитные убытки за 12 месяцев);
- 3) Корзина 2 (Стадия 2) – финансовые активы, кредитные риски по которым существенно увеличились (ожидаемые кредитные убытки за весь срок);
- 4) Корзина 3 (Стадия 3) – финансовые активы, имеющие высокую уязвимость к дефолту, либо дефолт уже наступил (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

В корзину 0 включаются:

- Деньги на банковских счетах Фонда в Национальном Банке Республики Казахстан;
- Деньги на текущем банковском счете Фонда в любом банке второго уровня Республики Казахстан при условии, что размер остатка денег на этом счете составляет менее 50 000 тенге;
- Деньги на лицевом счете у брокера, открытом в АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»;
- Государственные ценные бумаги Республики Казахстан, выпущенные Министерством финансов Республики Казахстан и Национальным Банком Республики Казахстан, в том числе выпущенные в соответствии с законодательствами иных, помимо Республики Казахстан, государств;
- Долговые ценные бумаги, выпущенные юридическим лицом, единственным акционером которого является Национальный Банк Республики Казахстан и основным видом деятельности которого является выкуп ипотечных займов физических лиц, не связанных с предпринимательской деятельностью.

Не могут быть включены в корзину 0 финансовые активы с рейтингом ниже В- по шкале агентства Standard & Poor's или рейтингом аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств. Ожидаемые кредитные убытки по активам, включенным в корзину 0, не признаются в виду их незначительности.



В корзину 1 по умолчанию включаются любые финансовые активы, которые не включены в корзину 0. Не могут быть включены в корзину 1 финансовые активы, которые подлежат включению в корзины 2 и 3. В корзину 2 включаются все финансовые активы, кредитные риски по которым существенно увеличились. Существенным увеличением кредитного риска по финансовому активу признается:

- Снижение кредитного рейтинга данного актива на два шага шкалы международного рейтингового агентства относительно кредитного рейтинга данного актива на дату его приобретения Фондом, если при приобретении данного актива Фондом кредитный рейтинг данного актива составлял BBB и выше по шкале агентства Standard & Poor's или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств;
- Снижение кредитного рейтинга данного актива на один шаг шкалы международного рейтингового агентства относительно кредитного рейтинга данного актива на дату его приобретения Фондом, если при приобретении данного актива Фондом кредитный рейтинг данного актива составлял BBB- и ниже по шкале агентства Standard & Poor's или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств;
- Ставшая известная Фонду любая задержка в исполнении эмитентом данного актива любых своих обязательств по выпущенным им финансовым инструментам.

Фонд вправе не признавать задержку в исполнении какого-либо обязательства в качестве существенного увеличения кредитного риска по финансовому активу, если эта задержка носит сугубо технический характер, например, если эта задержка возникла вследствие сбоя в работе платежной системы или в работе оператора связи.

В корзину 3 включаются следующие финансовые активы:

- Финансовые активы с кредитным рейтингом CC+ по шкале агентства Standard & Poor's или рейтингом аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств;
- Финансовые активы, по которым возникли случаи дефолтов.

Ожидаемый кредитный убыток рассчитывается по формуле:

$$ECL = PD / 100 * LGD * EaD$$

Где:

ECL – сумма ожидаемого кредитного убытка;

PD – значение вероятности дефолта;

LGD – значение относительного размера ожидаемого кредитного убытка в случае наступления дефолта;

EaD – балансовая стоимость финансового актива с учетом стоимости имущества (обеспечения), которое было получено Фондом в счет погашения его требования поданному активу.

В качестве значений PD используются значения вероятности дефолта, определенные на основе данных, полученных от компании Bloomberg Finance L.P.

В качестве значений LGD используются показатели, определенные на основе данных, полученных от компании Bloomberg Finance L.P.

Для финансового актива, включенного в корзину 1, используется значение показателя PD, соответствующее тому году, который совпадает со следующими 12 месяцами предполагаемого существования данного актива. В случае если для финансового актива, включенного в корзину 1, применимы несколько значений показателя PD, используется то из этих значений, которое является наибольшим.

Для финансового актива, включенного в корзину 2, используется максимальное из значений показателя PD, соответствующих кредитному рейтингу данного актива.

Значение показателя PD принимается равным 100.00 %, а значение показателя LGD принимается равным 1.00 в следующих случаях:

- у финансового актива отсутствует кредитный рейтинг или к финансовому активу невозможно применить кредитный рейтинг;
- финансовый актив включен в корзину 3.



Для целей признания ожидаемых кредитных убытков Фонд принимает во внимание только те кредитные рейтинги, которые были присвоены (подтверждены, изменены) в течение последних 12 месяцев.

При наличии у финансового актива нескольких актуальных кредитных рейтингов, присвоенных разными международными кредитными рейтинговыми агентствами, Фонд использует тот кредитный рейтинг, который является последним по времени его присвоения (подтверждения, изменения).

В случае отсутствия кредитного рейтинга у финансового актива Фонд вправе применить к данному активу следующий кредитный рейтинг:

- Суверенный кредитный рейтинг Республики Казахстан в иностранной валюте, если эмитент данного актива является субъектом квазигосударственного сектора Республики Казахстан;
- Суверенный кредитный рейтинг иного, помимо Республики Казахстан, государства в иностранной валюте, если эмитент данного актива обладает статусом центрального или национального банка этого государства;
- Долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте, присвоенный субъекту, по отношению к которому эмитент данного актива, не имеющего статус государственного долга, является дочерней организацией;
- Долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте, присвоенный субъекту, в сравнении с которым эмитент данного актива, не имеющего статус государственного долга, обладает аналогичными или схожими признаками кредитного риска.

Концентрация кредитного риска

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г. все финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, сформированные за счет собственных активов, РГСВ КОС, РГСВ КСЖ, РВВ представлены одним эмитентом.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. 61% финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и сформированные за счет собственных активов представлены одним эмитентом (по состоянию на 31 декабря 2023 г. - 54%).

По состоянию на 31 декабря 2024 г. 68% финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и сформированные за счет РГСВ КОС представлены одним эмитентом (по состоянию на 31 декабря 2023 г. - 57%).

По состоянию на 31 декабря 2024 г. 49% финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и сформированные за счет РГСВ КСЖ представлены одним эмитентом (по состоянию на 31 декабря 2022 г. - 65%).

По состоянию на 31 декабря 2024 г. 56% финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и сформированные за счет РВВ представлены одним эмитентом (по состоянию на 31 декабря 2023 г. - 56%).

Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Раскрытия информации ниже включает информацию о финансовых активах, которые являются предметом юридически действительного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, которые распространяются на схожие финансовые инструменты, вне зависимости от того, взаимозачитываются ли они в отчете о финансовом положении. Схожие соглашения включают глобальные соглашения для сделок «Обратное РЕПО». Фонд получает обеспечение в виде ценных бумаг, обращающихся на рынке, в отношении сделок «Обратное РЕПО». Это означает, что указанные ценные бумаги могут быть проданы или переданы в залог в период действия сделки, но должны быть возвращены до ее момента погашения. Полные суммы активов по операциям «Обратное РЕПО», которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении составили:

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Собственные активы	-	98,410
РГСВ КОС	-	8,033
РВВ	-	32,134
Итого	-	138,577



АО «ФОНД ГАРАНТИРОВАНИЯ СТРАХОВЫХ ВЫПЛАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

Риск ликвидности

Требования к ликвидности регулярно контролируются, и руководством следует за наличием средств в объеме, достаточном для выполнения обязательств по мере их возникновения, используя инструмент планирования текущей ликвидности. По состоянию на 31 декабря 2024 г и на 31 декабря 2023 г. финансовые активы Фонда превышали его финансовые обязательства, и Фонд не имел существенной подверженности риску ликвидности. В следующей ниже таблице представлен анализ финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении, в разрезе сроков их погашения. При этом суммы PГCB и PBB классифицированы «до востребования» в виду неопределенности их срока и вследствие их истребования в момент, когда наступят случаи, предусмотренные Законом о Фонде. Активы представлены по срокам погашения в нормальном режиме детальности, однако являются высоколиквидным и могут быть реализованы в течение 1 месяца.

		На 31 декабря 2024 г.					
	Итого	До востребования	менее 1 месяца	от 1 до 3 месяцев	от 3 до 6 месяцев	от 6 до 12 месяцев	от 1 года до 6 лет
Собственные активы							
<i>Финансовые активы</i>							
Денежные средства и их эквиваленты	849	849	-	-	-	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	4,709,242	-	-	929,777	480,273	17,829	3,281,363
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	739,765	-	-	-	-	-	739,765
Прочие финансовые активы	55,541	-	55,541	-	-	-	-
Всего финансовые активы	5,505,397	849	55,541	929,777	480,273	17,829	4,021,128
<i>Финансовые обязательства</i>							
Торговая кредиторская задолженность	14,640	-	14,640	-	-	-	-
Всего финансовые обязательства	14,640	-	14,640	-	-	-	-
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	5,490,757	849	40,901	929,777	480,273	17,829	4,021,128
РГCB КОС							
<i>Финансовые активы</i>							
Денежные средства и их эквиваленты	134	134	-	-	-	-	-
Банковские депозиты	50,458	-	50,458	-	-	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	10,769,585	-	265,227	1,673,368	-	-	8,830,990
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2,496,618	-	-	336,236	-	-	2,160,382
Всего финансовые активы	13,316,795	134	315,685	2,009,604	-	-	10,991,372
<i>Финансовые обязательства</i>							



АО «ФОНД ГАРАНТИРОВАНИЯ СТРАХОВЫХ ВЫПЛАТ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

Торговая кредиторская задолженность	2,235	-	2,235	-	-	-	-
Резерв гарантирования страховых выплат	11,635,556	11,635,556	-	-	-	-	-
Всего финансовые обязательства	11,637,791	11,635,556	2,235	-	-	-	-
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	1,679,004	(11,635,422)	313,450	2,009,604	-	-	10,991,372
РГСВ КСЖ							
Финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	2,005	2,005	-	-	-	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	7,504,183	-	130,707	71,767	403,541	-	6,898,168
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,260,963	-	-	63,572	-	-	1,197,391
Всего финансовые активы	8,767,151	2,005	130,707	135,339	403,541	-	8,095,559
Финансовые обязательства							
Торговая кредиторская задолженность	1,499	1,499	-	-	-	-	-
Резерв гарантирования страховых выплат	7,973,419	7,973,419	-	-	-	-	-
Всего финансовые обязательства	7,974,918	7,974,918	-	-	-	-	-
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	792,233	(7,972,913)	130,707	135,339	403,541	-	8,095,559
РВВ							
Финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	235	235	-	-	-	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	3,194,957	-	54,224	1,557,039	19,996	-	1,563,698
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	286,289	-	-	117,707	-	-	168,582
Всего финансовые активы	3,481,481	235	54,224	1,674,746	19,996	-	1,732,280
Финансовые обязательства							
Торговая кредиторская задолженность	579	-	579	-	-	-	-
Резерв возмещения вреда	3,098,527	3,098,527	-	-	-	-	-
Всего финансовые обязательства	3,099,106	3,098,527	579	-	-	-	-
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	382,375	(3,098,292)	53,645	1,674,746	19,996	-	1,732,280



АО «ФОНД ГАРАНТИРОВАНИЯ СТРАХОВЫХ ВЫПЛАТ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

	На 31 декабря 2023 г.							
	Итого	До востребования	менее 1 месяца	от 1 до 3 месяцев	от 3 до 6 месяцев	от 6 до 12 месяцев	от 1 года до 6 лет	
Собственные активы								
Финансовые активы								
Денежные средства и их эквиваленты	107,519	107,519	-	-	-	-	-	-
Банковские депозиты	11,009	-	11,009	-	-	-	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	4,463,847	-	-	293,008	429,739	514,400	3,226,700	
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	550,459	-	-	104,702	292,138	50,457	103,162	
Прочие финансовые активы	1,041	-	1,041	-	-	-	-	-
Всего финансовые активы	5,133,875	107,519	12,050	397,710	721,877	564,857	3,329,862	
Финансовые обязательства								
Торговая кредиторская задолженность	8,684	-	8,684	-	-	-	-	-
Всего финансовые обязательства	8,684	-	8,684	-	-	-	-	-
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	5,125,191	107,519	3,366	397,710	721,877	564,857	3,329,862	
РГСВ КОС								
Финансовые активы								
Денежные средства и их эквиваленты	8,033	8,033	-	-	-	-	-	-
Банковские депозиты	14,476	-	14,476	-	-	-	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	9,678,133	-	-	1,597,824	789,177	1,053,511	6,237,621	
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,908,275	-	-	329,763	121,463	1,085,305	371,744	
Всего финансовые активы	11,608,917	8,033	14,476	1,927,587	910,640	2,138,816	6,609,365	
Финансовые обязательства								
Торговая кредиторская задолженность	11,303	-	11,303	-	-	-	-	-
Резерв гарантирования страховых выплат	10,302,612	-	-	-	-	-	-	-
Всего финансовые обязательства	10,313,915	10,302,612	11,303	-	-	-	-	-
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	1,295,002	(10,294,579)	3,173	1,927,587	910,640	2,138,816	6,609,365	
РГСВ КСЖ								
Финансовые активы								



АО «ФОНД ГАРАНТИРОВАНИЯ СТРАХОВЫХ ВЫПЛАТ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

Банковские депозиты	3,287	-	3,287	-	-	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	2,535,637	-	18,121	746,732	22,551	-	1,748,233
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	850,622	-	-	61,210	56,177	-	733,235
Всего финансовые активы	3,389,546	-	21,408	807,942	78,728	-	2,481,468
Финансовые обязательства	10,278	-	10,278	-	-	-	-
Торговая кредиторская задолженность	3,077,753	3,077,753	-	-	-	-	-
Резерв гарантирования страховых выплат	3,088,031	3,077,753	10,278	-	-	-	-
Всего финансовые обязательства	301,515	(3,077,753)	11,130	807,942	78,728	-	2,481,468
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами							
РВВ							
Финансовые активы	32,134	32,134	-	-	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	8,292	-	8,292	-	-	-	-
Банковские депозиты	2,887,615	-	-	271,496	37,585	-	2,578,534
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	253,967	-	-	112,326	-	-	141,641
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3,182,008	32,134	8,292	383,822	37,585	-	2,720,175
Всего финансовые активы	487	-	487	-	-	-	-
Финансовые обязательства	2,835,762	2,835,762	-	-	-	-	-
Торговая кредиторская задолженность	2,836,249	2,835,762	487	-	-	-	-
Резерв возмещения вреда	345,759	(2,803,628)	7,805	383,822	37,585	-	2,720,175
Всего финансовые обязательства	345,759	(2,803,628)	7,805	383,822	37,585	-	2,720,175
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами							



АО «ФОНД ГАРАНТИРОВАНИЯ СТРАХОВЫХ ВЫПЛАТ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

Финансовые обязательства Фонда сгруппированы по срокам погашения исходя из периода на отчетную дату, остающегося до даты погашения, согласно условиям договора. Суммы в таблице представляют собой недисконтированные потоки денежных средств в соответствии с договорами.

	До востребования	Менее 1 месяца
На 31 декабря 2024 г.		
Собственные активы		
Торговая кредиторская задолженность	-	14,640
РГСВ КОС		
Торговая кредиторская задолженность	-	2,235
Резерв гарантирования страховых выплат	11,635,556	-
РГСВ КСЖ		
Торговая кредиторская задолженность	-	1,499
Резерв гарантирования страховых выплат	7,973,419	-
РВВ		
Торговая кредиторская задолженность	-	579
Резерв возмещения вреда	3,098,527	-
На 31 декабря 2023 г.		
Собственные активы		
Торговая кредиторская задолженность	-	8,684
РГСВ КОС		
Торговая кредиторская задолженность	-	11,303
Резерв гарантирования страховых выплат	10,302,612	-
РГСВ КСЖ		
Торговая кредиторская задолженность	-	10,278
Резерв гарантирования страховых выплат	3,077,753	-
РВВ		
Торговая кредиторская задолженность	-	487
Резерв возмещения вреда	2,835,762	-

Рыночный риск

Валютный риск

Подверженность Фонда валютному риску была следующей:

	На 31 декабря 2024 г.		
	Всего	KZT	USD
Собственные активы			
<i>Финансовые активы</i>	849	843	6
Денежные средства и их эквиваленты	4,709,242	4,691,413	17,829
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	739,765	113,073	626,692
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	55,541	55,541	-
Прочие финансовые активы	5,505,397	4,860,870	644,527
Всего финансовые активы			
Финансовые обязательства	14,640	14,640	-
Торговая кредиторская задолженность	14,640	14,640	-
Всего финансовые обязательства			
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	5,490,757	4,846,230	644,527
РГСВ КОС			
<i>Финансовые активы</i>	134	7	127
Денежные средства и их эквиваленты	50,458	50,458	-
Банковские депозиты	10,769,585	10,769,585	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости			



Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2,496,618	1,125,210	1,371,408
Всего финансовые активы	13,316,795	11,945,260	1,371,535
Финансовые обязательства			
Торговая кредиторская задолженность	2,235	2,235	-
Резерв гарантирования страховых выплат	11,635,556	11,635,556	-
Всего финансовые обязательства	11,637,791	11,637,791	-
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	1,679,004	307,469	1,371,535
РГСВ КСЖ			
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	2,005	1,503	502
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	7,504,183	7,504,183	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,260,963	941,543	319,420
Всего финансовые активы	8,767,151	8,447,229	319,922
Финансовые обязательства			
Торговая кредиторская задолженность	1,499	1,499	-
Резерв гарантирования страховых выплат	7,973,419	7,973,419	-
Всего финансовые обязательства	7,974,918	7,974,918	-
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	792,233	472,311	319,922
РВВ			
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	235	235	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	3,194,957	3,194,957	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	286,289	268,384	17,905
Всего финансовые активы	3,481,481	3,463,576	17,905
Финансовые обязательства			
Торговая кредиторская задолженность	579	579	-
Резерв возмещения вреда	3,098,527	3,098,527	-
Всего финансовые обязательства	3,099,106	3,099,106	-
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	382,375	364,470	17,905

	На 31 декабря 2023 г.		
	Всего	KZT	USD
Собственные активы			
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	107,519	107,519	-
Банковские депозиты	11,009	11,009	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	4,463,847	3,214,509	1,249,338
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	550,459	550,459	-
Прочие финансовые активы	1,041	1,041	-
Всего финансовые активы	5,133,875	3,884,537	1,249,338
Финансовые обязательства			
Торговая кредиторская задолженность	8,684	8,684	-
Всего финансовые обязательства	8,684	8,684	-
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	5,125,191	3,875,853	1,249,338
РГСВ КОС			
Финансовые активы			



АО «ФОНД ГАРАНТИРОВАНИЯ СТРАХОВЫХ ВЫПЛАТ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

Денежные средства и их эквиваленты	8,033	8,033	-
Банковские депозиты	14,476	14,476	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	9,678,133	9,678,133	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,908,275	784,236	1,124,039
Всего финансовые активы	11,608,917	10,484,878	1,124,039
Финансовые обязательства			
Торговая кредиторская задолженность	11,303	11,303	-
Резерв гарантирования страховых выплат	10,302,612	10,302,612	-
Всего финансовые обязательства	10,313,915	10,313,915	-
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	1,295,002	170,963	1,124,039
РГСВ КСЖ			
Финансовые активы			
Банковские депозиты	3,287	3,287	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	2,535,637	2,535,637	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	850,622	642,914	207,708
Всего финансовые активы	3,389,546	3,181,838	207,708
Финансовые обязательства			
Торговая кредиторская задолженность	10,278	10,278	-
Резерв гарантирования страховых выплат	3,077,753	3,077,753	-
Всего финансовые обязательства	3,088,031	3,088,031	-
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	301,515	93,807	207,708
РВВ			
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	32,134	32,134	-
Банковские депозиты	8,292	8,292	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	2,887,615	2,887,615	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	253,967	246,676	7,291
Всего финансовые активы	3,182,008	3,174,717	7,291
Финансовые обязательства			
Торговая кредиторская задолженность	487	487	-
Резерв возмещения вреда	2,835,762	2,835,762	-
Всего финансовые обязательства	2,836,249	2,836,249	-
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	345,759	338,468	7,291

В таблице ниже представлено влияние, которое оказало бы изменение курса доллара США по отношению к тенге на прибыль до налогообложения.
Данная аналитическая информация основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Фонд рассматривал как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки вознаграждения, остаются неизменными.

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Собственные активы		
20% - рост курса доллара США по отношению к тенге	128,905	249,868
20% - падение курса доллара США по отношению к тенге	(128,905)	(249,868)
РГСВ КОС		



АО «ФОНД ГАРАНТИРОВАНИЯ СТРАХОВЫХ ВЫПЛАТ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

20% - рост курса доллара США по отношению к тенге	274,307	224,808
20% - падение курса доллара США по отношению к тенге	(274,307)	(224,808)
РГСВ КСЖ		
20% - рост курса доллара США по отношению к тенге	63,984	41,542
20% - падение курса доллара США по отношению к тенге	(63,984)	(41,542)
РВВ		
20% - рост курса доллара США по отношению к тенге	3,581	1,458
20% - падение курса доллара США по отношению к тенге	(3,581)	(1,458)

Ценовой риск

Фонд подвержен ценовому риску в связи с влиянием общих или специфических изменений на рынке на некоторые его финансовые активы.

	На 31 декабря 2024 г.		На 31 декабря 2023 г.	
	Повышение цен на ценные бумаги на 5%	Снижение цен на ценные бумаги на 5%	Повышение цен на ценные бумаги на 5%	Снижение цен на ценные бумаги на 5%
Влияние на капитал:				
Ценные бумаги, приобретенные за счет собственных активов	36,988	(36,988)	27,523	(27,523)
Ценные бумаги, приобретенные за счет РГСВ КОС	124,831	(124,831)	95,414	(95,414)
Ценные бумаги, приобретенные за счет РГСВ КСЖ	63,048	(63,048)	42,531	(42,531)
Ценные бумаги, приобретенные за счет РВВ	14,314	(14,314)	12,698	(12,698)

Процентный риск

У Фонда отсутствует концентрация процентных рисков, поскольку в течение отчетного периода финансовыми инструментами, которыми оперировал Фонд, были финансовые активы, по которым начисляются проценты 0с фиксированной ставкой вознаграждения.

Операционный риск

Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки.

Стратегический риск

Закон о Фонде конкретизирует цели функции и задачи Фонда. Национальный банк Республики Казахстан согласовывает стратегию Фонда.

Сопутствующие риски

Аудиторский риск

Фонд привлекает аудиторские компании с надежной репутацией, включаемые в уровень 1 аудиторских компаний Казахстанской фондовой биржи.

Риск мошенничества

Система внутреннего контроля предусматривает политики, методы и процедуры проверки для недопущения вовлечения Фонда и его работников в осуществление противоправной деятельности, в том числе мошенничества, ошибок, неточностей, обмана.



Репутационный риск

Фонд придерживается требований и сроков, предусмотренных Законом о Фонде к выплатам за счет РГСВ и РВВ.

Страновой риск

Фонд минимизирует влияние странового риска путем соблюдения требований к инвестиционной стратегии, установленных Национальным банком Республики Казахстан.

19. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как цена, по которой инструмент может быть обменян в рамках текущей операции между заинтересованными сторонами, желающими заключить сделку на рыночных условиях, за исключением вынужденной продажи или ликвидации. Для определения справедливой стоимости необходимо использовать суждение, исходя из существующей рыночной конъюнктуры и специфических рисков, сопряженных с конкретным инструментом.

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Текущая стоимость прочих финансовых активов, банковских депозитов, торговой кредиторской задолженности, а также РГСВ и РВВ приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока их погашения. Справедливая стоимость активов по операциям «Обратное РЕПО» определена исходя из справедливой стоимости их обеспечения.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, определена на основе рыночных котировок цен на активном рынке по идентичным активам, либо на основе модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке. В качестве такой модели оценки использована методика, применяемая Казахстанской фондовой биржей.

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости финансовых инструментов Фонда. Дата оценки – 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г.

	На 31 декабря 2024 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Собственные активы		
<i>Финансовые активы</i>		
Денежные средства	849	849
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	4,709,242	4,605,265
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	739,765	739,765
Прочие финансовые активы	55,541	55,541
Всего финансовые активы	5,505,397	5,401,420
<i>Финансовые обязательства</i>		
Торговая кредиторская задолженность	14,640	14,640
Всего финансовые обязательства	14,640	14,640
РГСВ КОС		
<i>Финансовые активы</i>		
Денежные средства	134	134
Банковские депозиты	50,458	50,458
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	10,769,585	10,214,956
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2,496,618	2,496,618
Всего финансовые активы	13,316,795	12,762,166
<i>Финансовые обязательства</i>		
Торговая кредиторская задолженность	2,235	2,235
Резерв гарантирования страховых выплат	11,635,556	11,635,556



Всего финансовые обязательства	11,637,791	11,637,791
РГСВ КСЖ		
Финансовые активы		
Денежные средства	2,005	2,005
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	7,504,183	7,438,152
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,260,963	1,260,963
Всего финансовые активы	8,767,151	8,701,120
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	1,499	1,499
Резерв гарантирования страховых выплат	7,973,419	7,973,419
Всего финансовые обязательства	7,974,918	7,974,918
РВВ		
Финансовые активы		
Денежные средства	235	235
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	3,194,957	2,984,157
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	286,289	286,289
Всего финансовые активы	3,481,481	3,270,681
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	579	579
Резерв возмещения вреда	3,098,527	3,098,527
Всего финансовые обязательства	3,099,106	3,099,106

	На 31 декабря 2023 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Собственные активы		
Финансовые активы		
Денежные средства	9,109	9,109
Актив по операциям «обратное РЕПО»	98,410	99,023
Банковские депозиты	11,009	11,009
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	4,463,847	4,492,815
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	550,459	550,459
Прочие финансовые активы	1,041	1,041
Всего финансовые активы	5,133,875	5,163,456
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	8,684	8,684
Всего финансовые обязательства	8,684	8,684
РГСВ КОС		
Финансовые активы		
Актив по операциям «обратное РЕПО»	8,033	8,084
Банковские депозиты	14,476	14,476
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	9,678,133	9,529,771
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,908,275	1,908,275
Всего финансовые активы	11,608,917	11,460,606



Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	11,303	11,303
Резерв гарантирования страховых выплат	10,302,612	10,302,612
Всего финансовые обязательства	10,313,915	10,313,915
РГСВ КСЖ		
Финансовые активы		
Банковские депозиты	3,287	3,287
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	2,535,637	2,512,430
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	850,622	850,622
Всего финансовые активы	3,389,546	3,366,339
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	10,278	10,278
Резерв гарантирования страховых выплат	3,077,753	3,077,753
Всего финансовые обязательства	3,088,031	3,088,031
РВВ		
Финансовые активы		
Актив по операциям «обратное РЕПО»	32,134	32,334
Банковские депозиты	8,292	8,292
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	2,887,615	2,807,394
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	253,967	253,967
Всего финансовые активы	3,182,008	3,101,987
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	487	487
Резерв возмещения вреда	2,835,762	2,835,762
Всего финансовые обязательства	2,836,249	2,836,249

Ниже приведен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

	На 31 декабря 2024 г.			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Собственные активы				
Активы, учитываемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	739,765	-	-	739,765
Активы, справедливую стоимость которых необходимо раскрыть				
Денежные средства	-	-	849	849
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	3,451,558	1,153,707	-	4,605,265
Прочие финансовые активы	-	-	55,541	55,541
Обязательства, справедливую стоимость которых необходимо раскрыть:				
Торговая кредиторская задолженность	-	-	14,640	14,640
РГСВ КОС				
Активы, учитываемые по справедливой стоимости				



Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2,496,618	-	-	2,496,618
Активы, справедливую стоимость которых необходимо раскрыть				
Денежные средства	-	-	134	134
Банковские депозиты	-	-	50,458	50,458
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	8,179,840	2,035,116	-	10,214,956
Обязательства, справедливую стоимость которых необходимо раскрыть:				
Торговая кредиторская задолженность	-	-	2,235	2,235
Резерв гарантирования страховых выплат	-	-	11,635,556	11,635,556
РГСВ КСЖ				
Активы, учитываемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,260,963	-	-	1,260,963
Активы, справедливую стоимость которых необходимо раскрыть				
Денежные средства	-	-	2,005	2,005
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	6,516,726	921,426	-	7,438,152
Обязательства, справедливую стоимость которых необходимо раскрыть:				
Торговая кредиторская задолженность	-	-	1,499	1,499
Резерв гарантирования страховых выплат	-	-	7,973,419	7,973,419
РВВ				
Активы, учитываемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	286,289	-	-	286,289
Активы, справедливую стоимость которых необходимо раскрыть				
Денежные средства	-	-	235	235
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	2,409,530	574,627	-	2,984,157
Обязательства, справедливую стоимость которых необходимо раскрыть:				
Торговая кредиторская задолженность	-	-	579	579
Резерв возмещения вреда	-	-	3,098,527	3,098,527

	На 31 декабря 2023 г.			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Собственные активы				
Активы, учитываемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	500,002	50,457	-	550,459
Активы, справедливую стоимость которых необходимо раскрыть				
Денежные средства	-	-	9,109	9,109
Актив по операциям «обратное РЕПО»	99,023	-	-	99,023



АО «ФОНД ГАРАНТИРОВАНИЯ СТРАХОВЫХ ВЫПЛАТ»
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

	-	-	11,009	11,009
Банковские депозиты				
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	3,424,852	1,067,963	-	4,492,815
Прочие финансовые активы	-	-	1,041	1,041
Обязательства, справедливую стоимость которых необходимо раскрыть:				
Торговая кредиторская задолженность	-	-	8,684	8,684
РГСВ КОС				
Активы, учитываемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,908,275	-	-	1,908,275
Активы, справедливую стоимость которых необходимо раскрыть				
Актив по операциям «обратное РЕПО»	8,084	-	-	8,084
Банковские депозиты	-	-	14,476	14,476
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	5,915,313	3,614,458	-	9,529,771
Обязательства, справедливую стоимость которых необходимо раскрыть:				
Торговая кредиторская задолженность	-	-	11,303	11,303
Резерв гарантирования страховых выплат	-	-	10,302,612	10,302,612
РГСВ КСЖ				
Активы, учитываемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	850,622	-	-	850,622
Активы, справедливую стоимость которых необходимо раскрыть				
Банковские депозиты	-	-	3,287	3,287
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	1,719,958	792,472	-	2,512,430
Обязательства, справедливую стоимость которых необходимо раскрыть:				
Торговая кредиторская задолженность	-	-	10,278	10,278
Резерв гарантирования страховых выплат	-	-	3,077,753	3,077,753
РВВ				
Активы, учитываемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	253,967	-	-	253,967
Активы, справедливую стоимость которых необходимо раскрыть				
Актив по операциям «обратное РЕПО»	32,334	-	-	32,334
Банковские депозиты	-	-	8,292	8,292
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	2,117,837	689,557	-	2,807,394
Обязательства, справедливую стоимость которых необходимо раскрыть:				
Торговая кредиторская задолженность	-	-	487	487
Резерв возмещения вреда	-	-	2,835,762	2,835,762



20. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Политические и экономические условия в Республике Казахстан

Рынки развивающихся стран, включая Республику Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых стран. 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 изменения политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Республика Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика страны особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

В настоящее время невозможно определить влияние последующей возможной девальвации на экономику страны и банковскую систему. Финансовое состояние и будущая деятельность Фонда могут ухудшиться вследствие продолжающихся экономических проблем и темпов кредитования экономики и населения. Руководство Фонда не может предвидеть ни степень, ни продолжительность экономических трудностей или оценить их влияние, если таковое будет, на финансовые результаты Фонда.

Судебные иски

Время от времени в процессе деятельности Фонда, клиенты и контрагенты могут выдвигать претензии к Фонду. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Фонд не понесет существенных убытков.

Налогообложение

Налоговое законодательство страны, может иметь более чем одно толкования. Также, существует риск принятия налоговыми органами произвольных суждений, относящихся к деловой деятельности. В случае такого рода оспаривания налоговыми органами суждений руководства касательно деловой деятельности Фонда, могут возникнуть дополнительные налоги, штрафы и пени. Налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние пять лет. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно. Кроме того, в соответствии с разъяснениями судебных органов срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть продлен, в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами. Руководство Фонда считает, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисление соответствующих резервов в финансовой отчетности не требуется.

21. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Капитал Фонда включает уставный капитал, выкупленные собственные акции, эмиссионный доход, резервный капитал, резерв по переоценке финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, резерв под убытки по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, нераспределенный доход.

Основными целями Фонда в отношении управления его капиталом являются соблюдение требований законодательства Республики Казахстан к составу и структуре уставного капитала Фонда, к порядку формирования собственного капитала Фонда, а также обеспечение деятельности Фонда на непрерывной основе. Фонд управляет капиталом посредством регулирования своего вознаграждения в пределах, установленных Законом о Фонде.

