

**ВЫПИСКА ИЗ ПРОТОКОЛА
очного заседания Правления
акционерного общества «Национальный управляющий холдинг
«Байтерек»**

г. Астана

№ 24/16

«31» мая 2016 года

Место нахождения Правления акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» (далее - Холдинг): Республика Казахстан, 010000 город Астана, район Есиль, улица Д. Кунаева, дом 8, блок «Б».

Место проведения заседания Правления Холдинга: Республика Казахстан, 010000 город Астана, район Есиль, улица Д. Кунаева, дом 8, блок «Б».

Кворум для принятия решения Правлением Холдинга имеется.

Повестка заседания:

2. Об утверждении годовой финансовой отчетности акционерного общества «Экспортно-кредитная страховая корпорация «КазЭкспортГарант» за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, порядка распределения чистого дохода за истекший финансовый год и размера дивидендов на одну простую акцию, принятию к сведению информации об обращениях акционера на действия акционерного общества «Экспортно-кредитная страховая корпорация «КазЭкспортГарант» и его должностных лиц, а также о размере и составе вознаграждения членов Совета директоров и Правления акционерного общества «Экспортно-кредитная страховая корпорация «КазЭкспортГарант» в 2015 году

По второму вопросу повестки дня:

В соответствии с подпунктами 1), 2) и 3) пункта 2, пунктами 4, 5 статьи 35 и подпунктами 7) и 8) пункта 1 статьи 36 Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах», подпунктами 11) и 12) пункта 11.2. Устава Общества, подпунктом 2) пункта 74 статьи 11 Устава Холдинга, Правление **РЕШИЛО:**

1. Утвердить годовую финансовую отчетность Общества за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, согласно приложению № 6 к настоящему протоколу.

2. Утвердить следующий порядок распределения чистого дохода Общества (Республика Казахстан, город Алматы, ул.Зенкова, 80, АО «Народный Банк Казахстана», ИИК KZ626010131000096412, HSBKZKX, БИН 030840002763, Кбе 15), полученного по результатам деятельности за 2015 год в размере 1 947 405 933 (один миллиард девятьсот сорок семь миллионов четыреста пять тысяч девятьсот тридцать три) тенге:

- 1) сумму в размере 784 221 685 (семьсот восемьдесят четыре миллиона двести двадцать одна тысяча шестьсот восемьдесят пять) тенге направить на выплату дивидендов Единственному акционеру;
- 2) оставшуюся часть в размере 1 163 184 248 (один миллиард сто шестьдесят три миллиона сто восемьдесят четыре тысячи двести сорок восемь) тенге оставить в распоряжении Общества.
3. Утвердить размер дивиденда в расчете на одну простую акцию 9 280,73 (девять тысяч двести восемьдесят) тенге 73 тиын.
4. Определить 1 июня 2016 года датой начала выплаты дивидендов Единственному акционеру.
5. Обществу произвести выплату дивидендов на банковский счет Единственному акционеру в денежной форме путем безналичного перечисления в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты начала выплаты дивидендов.
6. Принять к сведению информацию об отсутствии обращений Единственного акционера на действия Общества и его должностных лиц в 2015 году.
7. Принять к сведению информацию о размере и составе вознаграждения членов Совета директоров и Правления Общества, выплаченного в 2015 году согласно приложению № 7 к настоящему протоколу.
8. Правлению Общества принять меры, вытекающие из настоящего решения.
9. Настоящее решение является решением Единственного акционера Общества.

Выписка верна.

Секретарь Правления



Е. Шарафутдинова

Приложение № 6
к протоколу очного заседания
Правления акционерного общества
«Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
№ 24/16 от 31 мая 2016 года

Содержание	
Отчет независимых аудиторов	5
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Отчет о финансовом положении	7-8
Отчет о движении денежных средств	9-10
Отчет об изменениях в капитале	11-58
Примечания к финансовой отчетности	

КРМС
КОРҮ

АО «Экспортно-кредитная страховая
корпорация «КазЭкспортГарант»

Финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2015 года



«КПМГ Аудит» ЖШС
Астана қаласы, Достық-118, 186,
Тел./Факс: 8 (727) 298-08-98, 298-07-08

Товарищество с ограниченной
ответственностью «КПМГ Аудит»
050051 Алматы, пр. Достык 180,
E-mail: company@kpmg.kz

Отчет независимых аудиторов

Акционеру и Совету директоров АО «Экспортно-кредитная страховая корпорация «КазЭкспортГарант»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Экспортно-кредитная страховая корпорация «КазЭкспортГарант» (далее - «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и отчетов о прибылях или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за составление и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

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

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

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

«КПМГ Аудит» ЖШС, Алматы қаласы, Достық-118, 186, 186-қабат, «Астана» АЭҚ-інің қарама-қарсы жағында, Қазақстан Республикасының заңсыздықтан тыс аудиторлық фирмасы.
ООО «КПМГ Аудит», Алматы, Достык-118, 186, 186-этаж, «Астана» АЭКО-н в противоположной стороне от здания, Казахстан, член ассоциации независимых аудиторских фирм (КПМГ Аудит) Казахстана.



Отчет независимых аудиторов
Страница 2

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных отношениях, финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Прочие сведения

Аудит финансовой отчетности Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года и за год, закончившийся на указанную дату, был проведен другими аудиторами, чей отчет от 2 марта 2015 года содержал немодифицированное мнение о той отчетности.

Ирматов Р.И.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан,
квалификационное свидетельство
№ МФ-0000053 от 6 января 2012 года

ООО «КПМГ Аудит»

Государственное учреждение, занимающее аудиторскую деятельность № 0000021, выдана
Министерством Республики Казахстан 6 декабря 2006 года

Хаирова А.А.
Генеральный директор ООО «КПМГ Аудит»,
действующий на основании Устава

29 февраля 2016 года

	Примечание	2015 г.		2014 г.	
		тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Начисленные страховые премии, брутто перестраховщикам	5	1,662,357	723,742		
Начисленные страховые премии, нетто перестраховщикам	5	(511,461)	(18,590)		
Изменение в резерве по перестрахованным премиям, брутто	5	1,150,896	705,152		
Доля перестраховщиков в изменении резерва по перестрахованным премиям, брутто	5	(922,233)	(78,100)		
Заработанные страховые премии, нетто	5	392,866	2,633		
Претензии оплаченные	6	621,529	629,685		
Доля перестраховщиков в оплаченных претензиях	6	(175,889)	(126,893)		
Изменение в резервах по договорам страхования, брутто	6	43,125	-		
Изменение в доле перестраховщиков в резервах по договорам страхования	6	(322,464)	(226,050)		
Претензии оплаченные, нетто	6	24,480	1,192		
Чистый финансовый доход	7	(430,748)	(351,751)		
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	7	464,114	537,366		
Чистые комиссионные доходы/(расходы)		2,147,427	394,508		
Общие административные расходы	8	38,445	(73,821)		
Прочий операционный доход, нетто	8	(465,973)	(421,390)		
Прибыль до вычета подоходного налога	9	10,869	2,371		
Расход по подоходному налогу	9	2,385,663	716,968		
Прибыль за год	9	(438,255)	(86,398)		
Прочий совокупный доход, за вычетом подоходного налога		1,947,408	630,570		
Статьи, которые были реклассифицированы или должны быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:					
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продаж					
- Чистое изменение справедливой стоимости		(548,525)	(96,344)		
- Чистое изменение справедливой стоимости пересчитанное в состав прибыли или убытка		166,296	24,508		
Прочий совокупный доход за год, за вычетом подоходного налога		(382,229)	(71,836)		
Общий совокупный доход за год		1,565,179	558,734		
Финансовая отчетность, представленная на 29 февраля 2016 года:					



Исмаков Р.В.
Председатель Правления

Ботабаева Ж.А.
Главный бухгалтер

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с приложениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	Примечание	2015 г.		2014 г.	
		тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	10	1,641,980	1,477,094		
Депозиты в банках	11	3,835,778	2,007,031		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	12	8,806,861	9,044,131		
Основные средства	13	17,421	18,027		
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	13	596,735	125,957		
Текущий налоговый актив		-	41,103		
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	14	439,344	21,998		
Отложенные налоговые активы		1,851	5,056		
Прочие активы		12,008	13,089		
Всего активов		15,351,978	12,753,486		
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Резервы по договорам страхования	14	1,951,351	706,654		
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию		14,977	24,560		
Текущее налоговое обязательство		14,360	-		
Заем, полученный от АО «Самрук-Казына»		392,814	444,519		
Прочие обязательства		74,978	50,263		
Всего обязательств		2,448,480	1,225,996		
КАПИТАЛ					
Акционерный капитал	15 (а)	9,200,000	9,200,000		
Дополнительно оплаченный капитал по эмиссии, поученному по ставке ниже рыночной от АО «Самрук-Казына»		732,819	732,819		
Стабилизационный резерв		12,349	-		
Резерв непредвиденных рисков		509,802	-		
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продаж	15 (г)	(1,809,912)	(1,427,683)		
Нераспределенная прибыль		4,258,440	3,022,354		
Всего капитала		12,903,498	11,527,490		
Всего обязательств и капитала		15,351,978	12,753,486		

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с приложениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Прибыль до вычета подоходного налога	2,385,663	716,968
<i>Корректировки:</i>		
Изменения в резервах, за вычетом доли перестраховщика в наличии для продажи	827,351	300,325
Реализованный расход по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	166,296	24,508
Амортизация дисконта и премий	59,004	59,284
Восстановление резерва по прочим операциям	(8,864)	(1,367)
Износ и амортизация	11,724	10,168
Процентный расход по займу, полученному от АО «Самрук-Казына»	41,079	44,138
Нереализованная курсовая разница	(2,155,020)	(451,858)
Операционный доход до изменений в оборотном капитале (Увеличение/уменьшение операционных активов)	1,327,233	702,166
Депозиты в банках	(623,120)	70,893
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(461,914)	(23,930)
Прочие активы	2,952	(4,143)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств	(9,583)	(14,412)
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	9,388	26,945
Прочие обязательства		
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до полученного вознаграждения и уплаты подоходного налога	244,956	757,519
Подоходный налог уплаченный	(364,309)	(17,993)
(Использование)/поступление денежных средств (в)/от операционной деятельности	(119,353)	739,526

Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с приложениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступление от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	73,286	455,676
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(12,989)	(10,670)
Поступление денежных средств от инвестиционной деятельности	60,297	445,006
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Погашение займа, полученного от АО «Самрук-Казына»	(92,735)	(307,309)
Дивиденды уплаченные	(189,171)	(239,896)
Использование денежных средств в финансовой деятельности	(281,906)	(547,205)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(340,962)	637,327
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	505,848	28,279
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года	1,477,094	811,488
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года (Примечание 10)	1,641,980	1,477,094

Сумма процентов, уплаченных и полученных Компанией в течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года составила 276 тысяч тенге и 708,648 тысяч тенге, соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Компанией в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года составила 1,866 тысяч тенге и 648,731 тысяч тенге, соответственно.

Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с приложениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Отчет об изменении в капитале должен рассматриваться вместе с приложением к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

тыс. тенге	Остаток на 1 января 2015 года	Остаток на 31 декабря 2015 года	Дополнительно оплаченный капитал по займам, полученному по ставке ниже рыночной от АО «Самрук-Казына»	Стабильный резерв	Резерв на непредвиденных рисков	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Неразмещенная прибыль	Всего капитала
Акционерный капитал	9,200,000	732,819	-	-	-	-	-	9,200,000
Дополнительно оплаченный капитал по займам, полученному по ставке ниже рыночной от АО «Самрук-Казына»	-	-	732,819	-	-	-	-	732,819
Стабильный резерв	-	-	-	12,349	-	-	-	12,349
Резерв на непредвиденных рисков	-	-	-	-	509,802	-	-	509,802
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	(1,809,912)	-	(1,809,912)
Неразмещенная прибыль	-	-	-	-	-	-	1,947,408	1,947,408
Всего капитала	9,200,000	732,819	732,819	12,349	509,802	(1,809,912)	1,947,408	12,903,498
Остаток на 1 января 2015 года	9,200,000	-	-	-	-	-	-	9,200,000
Остаток на 31 декабря 2015 года	-	732,819	-	12,349	509,802	(1,809,912)	1,947,408	12,903,498
Акционерный капитал	-	-	-	-	-	-	-	-
Дополнительно оплаченный капитал по займам, полученному по ставке ниже рыночной от АО «Самрук-Казына»	-	-	-	-	-	-	-	-
Стабильный резерв	-	-	-	-	-	-	-	-
Резерв на непредвиденных рисков	-	-	-	-	-	-	-	-
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	-	-
Неразмещенная прибыль	-	-	-	-	-	-	-	-
Всего капитала	-	-	-	-	-	-	-	-

АО «Экспортно-продовольственная торговая компания Казахстана» за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Отчет об изменении в капитале должен рассматриваться вместе с приложением к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

тыс. тенге	Остаток на 1 января 2014 года	Остаток на 31 декабря 2014 года	Дополнительно оплаченный капитал по займам, полученному по ставке ниже рыночной от АО «Самрук-Казына»	Стабильный резерв	Резерв на непредвиденных рисков	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Неразмещенная прибыль	Всего капитала
Акционерный капитал	9,200,000	732,819	-	-	-	-	-	9,200,000
Дополнительно оплаченный капитал по займам, полученному по ставке ниже рыночной от АО «Самрук-Казына»	-	-	764,364	-	-	-	-	764,364
Стабильный резерв	-	-	-	(31,545)	-	-	-	(31,545)
Резерв на непредвиденных рисков	-	-	-	-	24,508	-	-	24,508
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	(71,836)	-	(71,836)
Неразмещенная прибыль	-	-	-	-	-	-	630,570	630,570
Всего капитала	9,200,000	732,819	764,364	(31,545)	24,508	(71,836)	630,570	11,527,490
Остаток на 1 января 2014 года	9,200,000	-	-	-	-	-	-	9,200,000
Остаток на 31 декабря 2014 года	-	732,819	-	(31,545)	24,508	(71,836)	630,570	11,527,490
Акционерный капитал	-	-	-	-	-	-	-	-
Дополнительно оплаченный капитал по займам, полученному по ставке ниже рыночной от АО «Самрук-Казына»	-	-	-	-	-	-	-	-
Стабильный резерв	-	-	-	-	-	-	-	-
Резерв на непредвиденных рисков	-	-	-	-	-	-	-	-
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	-	-
Неразмещенная прибыль	-	-	-	-	-	-	-	-
Всего капитала	-	-	-	-	-	-	-	-

АО «Экспортно-продовольственная торговая компания Казахстана» за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

I Общие положения

(а) Организационная структура и деятельность.

АО «Экспортно-кредитная страховая корпорация «КазЭкспортГаранти» (далее, «Компания») является акционерным обществом, которое было образовано в Республике Казахстан в 2003 году согласно Казахстанскому законодательству.

Компания имеет Лицензию на осуществление деятельности по страхованию и перестрахованию № 2.1.35 от 30 сентября 2011 года, выданную Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее, «АФН»). Эта лицензия позволяет Компании осуществлять деятельность по добровольному страхованию по следующим классам: страхование финансовых и предпринимательских рисков, а также страхование гарантий и осуществление деятельности по перестрахованию.

В соответствии с Указом Президента РК от 18 апреля 2011 года № 61 АФН был преобразован в Комитет по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан (далее, «КФН»).

Юридический и фактический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, 050010, ул. Зенкова, 80.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов Национальный Управляющий Холдинг «Байтерек» именуемый в дальнейшем «Материнское предприятие», владеет 100% выпущенных акций. Конечным акционером Компании является Правительство Республики Казахстан. Согласно Договору о передаче пакета акций №299-и от 29 мая 2013 года пакет акций Компании был передан в доверительное управление АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек». АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» был создан по Указу Президента Республики Казахстан от 22 мая 2013 года №571 «О некоторых мерах по оптимизации системы управления институтами развития, финансовыми организациями и развития национальной экономики».

По состоянию на 31 декабря 2015 года количество сотрудников Компании составляло 35 человек (2014 год: 37 сотрудников).

(б) Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Компании преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что влечет с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Кроме того, недавнее существенное обесценение Казахского тонге и снижение цены нефти на мировых рынках увеличили уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок руководства.

11

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

(б) База для определения стоимости

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Компании является казахстанский тенге (далее, «тенге»), который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Компанией операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

Все данные финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч тенге.

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Перечисленные далее Примечания представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении принципов учетной политики:

- Резервы по договорам страхования - Примечание 14.

12

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применяются последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

(а) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Компании по обменным курсам на даты совершения этих операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью, выраженной в функциональной валюте, по состоянию на начало периода, скорректированной с учетом эффективной процентной ставки и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью, выраженной в иностранной валюте по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, за исключением случаев, когда разницы возникла вследствие обесценения, в случае чего курсовые разницы, отраженные в составе прочего совокупного дохода, ретаксифицируются в состав прибыли или убытка.

(б) Договоры страхования

(i) Классификация договоров

Договоры, согласно которым Компания принимает на себя значительный страховой риск другой стороны (далее, «страхователь»), считаются компенсировать страхователь или другому бенефициару, в случае, если страхователь возможно будущее событие (страховой случай) негативно повлияет на страхователя или иного бенефициара, классифицируются как договоры страхования. Страховой риск - это риск, отличный от финансового риска. Финансовый риск - это риск возможного изменения в будущем одной или нескольких определенных ставок вознаграждения, стоимости ценных бумаг, цен на товары, валютного курса, индекса цен или ставок, кредитного рейтинга или кредитного индекса, или прочих переменных при условии, что в случае нефинансовых переменных, такие переменные не являются характерными для стороны договора страхования. По договорам страхования также может передаваться определенный финансовый риск.

Страховой риск является значительным только в том случае, если страховой случай может повлечь за собой необходимость выплаты Компанией значительных дополнительных страховых премий. Договор классифицируется как договор страхования с момента признания его таковым и до тех пор, пока все права и обязательства по данному договору не будут исполнены или не истекнут.

Договоры страхования, согласно которым переход страхового риска от страхователя к Компании является взаимительным, классифицируются как финансовые инструменты.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(б) Договоры страхования, продолжение

(ii) Признание и оценка договоров страхования

Премии

Начисленные премии по общему страхованию включают страховые премии по договорам страхования, поступающим в силу в текущем году, независимо от того имеют ли они отношение, в целом или частично, к последующему отчетному периоду. Премии представляют валовую сумму, включающей комиссию посредников, и не включают налоги и сборы по премиям. Заработанная часть полученных премий признается как доход. Премии признаются заработанными со дня начала страхового покрытия в течение периода страхования на основе структуры страхового риска. Премии, переданные на перестрахование, признаются как расходы, в соответствии со структурой услуги по перестрахованию. Часть премий, переданных на перестрахование, которая не признается, рассматривается как предоплата.

Резерв по незаработанным премиям

Резерв по незаработанным премиям представляет собой часть принятых валовых премий, которая, как ожидается, будет заработана в следующем или последующих финансовых годах, рассчитывается отдельно для каждого договора страхования с использованием пропорционального метода. Резерв корректируется в случае необходимости, чтобы отразить любые изменения степени риска в течение периода, покрываемого договором страхования.

Претензии

Претензии состоят из претензий и расходов по урегулированию претензий, оплаченных в течение финансового года, вместе с изменением в резерве по неоплаченным претензиям.

Неоплаченные претензии состоят из резервов, созданных Компанией в пределах оценочных расходов по окончательному урегулированию всех претензий, понесенных, но неоплаченных на отчетную дату, независимо от того, были они заявлены или нет, а также соответствующих внутренних и внешних затрат по урегулированию претензий. Неоплаченные претензии формируются за счет оценки индивидуальных претензий и создания резервов для произошедших, но еще неизвестных претензий, включая по выиманию влияние ретроспективных и внешних прогнозируемых факторов, таких как изменение в процедурах по урегулированию претензий, изменения в законодательстве, прошлый опыт и тенденции. Резервы по неоплаченным претензиям не дисконтируются.

Хотя руководство считает, что брутто резервы по претензиям и связанные компенсации за счет перестрахования корректно отражены на основании имеющейся в настоящий момент информации, окончательное обязательство будет изменяться в результате появления последующей информации и возникновения событий, и может привести к значительным корректировкам созданного резерва. Корректировки по суммам резервов по претензиям, сформированным в прошлые периоды, отражаются в финансовой отчетности в том периоде, в котором такие корректировки были произведены, и раскрываются отдельно, если являются существенными. Используемые методы и произведенные оценки пересматриваются на регулярной основе.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(б) Договоры страхования, продолжение

(iii) Активы по перестрахованию

Компания производит перестрахование в ходе обычной деятельности с целью ограничения своего чистого потенциального убытка путем диверсификации рисков. Активы, обязательства, доходы и расходы, возникающие в результате заключения договоров по перестрахованию, учитываются отдельно от соответствующих активов, обязательств, доходов и расходов по соответствующим договорам страхования, так как соглашения по перестрахованию не освобождают Компанию от ее прямых обязательств перед страхователями.

Только те права по договорам, которые ведут к передаче существенного страхового риска, учитываются как активы по перестрахованию. Права по договорам, согласно которым не передается значительный страховой риск, учитываются как финансовые инструменты.

Переданные страховые премии по перестрахованию признаются в качестве расходов на такой основе, которая соответствует основам признания премий по соответствующим договорам страхования. По общему страхованию премии по перестрахованию относятся на расходы в течение периода действия покрытия перестрахования на основе ожидаемого характера перестраховываемых рисков. Незарахованная часть переданных премий по перестрахованию включается в активы по перестрахованию.

Суммы, признанные в качестве активов по перестрахованию, оцениваются на основе оценки имеющихся резервов по отношению к соответствующим договорам страхования.

Активы по перестрахованию включают возмещения к получению от компаний-перестраховщиков в отношении оплаченных претензий. Они классифицируются как доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования в отчете о финансовом положении.

Чистая сумма, уплачиваемая перестраховщику по истечении срока действия договора может быть меньше, чем активы перестрахования, признанные Компанией в отношении своих прав по таким договорам.

Активы по перестрахованию оцениваются на предмет обеспечения на каждую отчетную дату. Актив считается обеспеченным при наличии объективного доказательства, что в результате события, произошедшего после первоначального признания актива, Компания не сможет компенсировать все суммы к получению, и что это событие имеет влияние, которое может быть достоверно оценено, на суммы, которые Компания получит от перестраховщика.

(iv) Комиссионные расходы на страхование

Комиссионные расходы по договорам страхования включают прямые затраты, такие как комиссионное вознаграждение, уплаченное страховым агентам и брокерам, и косвенные затраты, такие как административные расходы, связанные с рассмотрением предложений и выпуском страховых полисов.

Комиссионные расходы относятся на расходы по мере того, как они понесены.

(v) Проверка адекватности обязательств

Проверка адекватности обязательств производится на каждую отчетную дату с целью определения того, что резервы по договорам страхования являются адекватными. Текущие наилучшие оценки всех будущих контрактных потоков денежных средств и связанных расходов, таких как расходы по Урегулированию убытков и инвестиционные доходы от активов, предназначаются для исполнения обязательств по резервам по договорам страхования, исполняются при проведении указанной проверки.

В случае выявления дефицита, создается дополнительный резерв. Дефицит признается в составе прибыли или убытка за год.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(б) Договоры страхования, продолжение

(vi) Дебиторская и кредиторская задолженность по договорам страхования

Суммы задолженности перед страхователями, агентами и перестраховщиками и суммы задолженности страхователей, агентов и перестраховщиков являются финансовыми инструментами и включаются в состав дебиторской и кредиторской задолженности по страхованию и перестрахованию, а не в резерв по договорам страхования или активы по перестрахованию.

(в) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные банкноты и монеты в кассе, свободные остатки в банках, а также высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, которые подтверждены незначительному риску изменения их справедливой стоимости и используются для управления краткосрочными забалансовыми обязательствами. Денежные средства и их эквиваленты относятся по амортизированной стоимости в отчете о финансовом положении.

(г) Счета и депозиты в банках

Компания имеет средства на счетах в виде авансов и депозитов в банках с различными сроками погашения более трех месяцев. Средства в банках с фиксированным сроком погашения последствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения. Счета и депозиты в банках отражаются за вычетом любого резерва на убытки от обесценения, при наличии таковых.

(д) Основные средства

(i) Собственные активы

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

(ii) Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется. Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом:

- Машин и оборудование 3-4 года;
- Транспортные средства 5 лет;
- Нематериальные активы 3 года.

(е) Нематериальные активы

Приобретенные нематериальные активы отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Затраты на приобретение лицензий на специальное программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего нематериального актива.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(е) Нематериальные активы, продолжение

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Срок полезного использования составляет пять лет.

(ж) Финансовые инструменты

(i) Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство навлеченных прибылей в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, которые являются договорами финансовой гарантии или созданными и фактически используемыми инструментами хеджирования, являющимися эффективными), либо являются в момент первоначального признания, определенными предприятием в категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Компания может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из нижеуказанных условий:

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляется на основе справедливой стоимости;
- такой подход по-прежнему или существенно улучшает эффект несоответствия в бухгалтерском учете, который иначе существовал бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии требовались бы по договору.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные финансовые инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Если финансовые активы отвечают определению кредитов и дебиторской задолженности, они могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории активов, имеющих намерение и возможность продать, если компания имеет намерение и возможность удерживать данные активы в обороте в будущем или до наступления срока их погашения. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(к) Финансовые инструменты, продолжение

(i) Классификация финансовых инструментов, продолжение

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котироваемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Компания:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем,
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период,
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
- по которым может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Компания намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Компания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период
- Компания определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

Финансовые активы, находящиеся в наличии для продажи, представляют собой те производные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющих в наличии для продажи или не поддаются под определение *кредитов и дебиторской задолженности*, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности

Финансовые активы и обязательства отражаются в счете о финансовом положении, когда Компания вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оценяемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости, без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения;

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(ж) Финансовые инструменты, продолжение

(ii) Оценка стоимости финансовых инструментов, продолжение

- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения
- инвестиций в долговые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

(iv) Амортизированная стоимость

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации (разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной ставки вознаграждения), а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной ставки вознаграждения данного инструмента.

(v) Принципы оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или выполнении обязательства в условиях обычной сделки, осуществленной на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Компании есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск невыполнения обязательства. Невозможно это сделать, Компания оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе.

При отсутствии текущих котировок на активном рынке Компания использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(ж) Финансовые инструменты, продолжение

(v) Принципы оценки по справедливой стоимости, продолжение

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выпущенного или полученного размещения. Если Компания определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отклоняется от цены сделки, и справедливая актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отразить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

Если актив или обязательство, оцениваемые по справедливой стоимости, имеют цену спроса и цену предложения, активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса, обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения.

Компания признает переводы между уровнями в иерархии справедливой стоимости на конец отчетного периода, в течение которого были осуществлены изменения.

(vi) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыли или убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- прибыли или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка;
- прибыли или убыток по финансовому активу, классифицируемому в наличии для продажи, отражается как прочий совокупный доход в составе капитала (за исключением убытков от обесценения и прибыли или убытков от периода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива, когда накопленные прибыли или убытки, ранее отражавшиеся в составе капитала, переносятся в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(ix) Финансовые инструменты, продолжение

(vii) Прекращение признания

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Компания ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом. Любая доля участия в передаваемых финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Компанией или сохранявшаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства в отчете о финансовом положении. Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Компания заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на передаваемые активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод Компания не прекращает признавать передаваемые активы.

При совершении сделок, по условиям которых Компания не сохраняет за собой, но и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Компания потеряла контроль над активом.

Если при передаче актива Компания сохраняет над ним контроль, она продолжает признавать актив в той степени, в которой она сохранила за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Компании изменениям его стоимости.

Компания списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

(viii) *Взаимозачет активов и обязательств*

Финансовые активы и обязательства Компании взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в спурном виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

(z) Обесценение

Компания на конец каждого отчетного периода проводит оценку на предмет наличия объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. В случае существования подобных свидетельств Компания оценивает размер любого убытка от обесценения.

Финансовый актив или группа финансовых активов обесценивается, и убыток от обесценения имеет место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива (случай наступления убытка), и при условии, что указанное событие (или событие) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(a) Обесценение, продолжение

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемником обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию финансового актива или группы финансовых активов на условиях, которые в любом другом случае Компания не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долговую ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже фактических затрат по данной ценной бумаге является объективным свидетельством обесценения.

(b) *Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости*

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из кредитов и прочей дебиторской задолженности (далее, «кредиты и дебиторская задолженности»). Компания регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения.

Компания вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Компания определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, оцененным по отдельности, существенным или нет, кредит или дебиторская задолженность включается в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения в составе группы активов на коллективной основе. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не исключаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью кредита или дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая ожидаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки вознаграждения по кредиту или дебиторской задолженности. Потенциальные денежные средства в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей информации в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

В ряде случаев информация в наличии информации, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Компания использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

- (з) Обесценение, продолжение
- (и) *Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, продолжение*
- Все убытки от обесценения кредитов и дебиторской задолженности отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убыток от обесценения.

В случае если взыскание задолженности по инвестициям, удерживаемым до срока погашения, или по дебиторской задолженности невозможно, то требование списывается за счет соответствующего резерва под обесценение. Компания списывает инвестиции, удерживаемые до срока погашения, или остаток дебиторской задолженности (и любые соответствующие резервы под обесценение) после того, как руководство определяет, что взыскание инвестиций, удерживаемых до срока погашения, и дебиторской задолженности невозможно, и были завершены все необходимые процедуры по взысканию активов.

(ii) *Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам*

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевые инструменты, включенные в состав финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, которые не отражаются по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подлинные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

(iii) *Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Убытки от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством переноса накопленного убытка, признанного в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Накопленный убыток, реклассифицируемый из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения резерва под обесценение, относящегося к временной стоимости денег, отражаются в качестве компонента процентного дохода.

В случае если в последующем периоде справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастает, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и соответствующая величина признается в составе прибыли или убытка. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

- (з) Обесценение, продолжение
- (iv) *Нефинансовые активы*
- Нефинансовые активы, отличные от отложенных налоговых активов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимый от денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в финансовой отчетности.

(и) *Резервы*

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, когда у Компании возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

(к) *Акционерный капитал*

(i) *Обыкновенные акции*

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, признаются как уменьшение капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

(ii) *Выкуп собственных акций*

В случае выкупа Компанией собственных акций уплаченная сумма, включая затраты, непосредственно связанные с данным выкупом, отражается в финансовой отчетности как уменьшение капитала.

(iii) *Дивиденды*

Возможность Компании объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Республики Казахстан.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

- (и) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие, продолжение
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», опубликованный в июле 2014 года, заменяет собой существующее руководство в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 включает пересмотренное руководство по классификации и оценке финансовых инструментов, включая новую модель расчета убытков от обесценения финансовых активов по ожидаемым кредитным потерям и новые требования по учету операций хеджирования. Кроме того, данный стандарт включает руководство по признанию и прекращению признания финансовых инструментов из МСФО (IAS) 39. Компания признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятно всего, окажет существенное влияние на финансовую отчетность. Компания не проводила оценку влияния данных изменений. Компания не намерена применять данный стандарт досрочно. Стандарт подлжет ретроспективному применению, за некоторыми исключениями, в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позднее.
 - Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях предоставления, признания или оценки, вступают в действие не ранее 1 января 2016 года. Компанией не проводится анализ возможного влияния усовершенствований на её финансовое положение или результаты деятельности.

4 Управление страховыми рисками

Компания заключает договоры по переводу страхового риска. В данном разделе представлена обобщающая информация об указанных рисках и способе управления рисками Компании.

- (а) Цели управления риском и политика по уменьшению страхового риска
- Управление страховым риском Компании является критичным аспектом деятельности. Деятельность по страхованию и перестрахованию, осуществляемая Компанией, предусматривает принятие риска потерь со стороны лиц или организаций, которые напрямую подвержены риску. Такие риски относятся к субъективности, объективности, неизвестности: случаям, грузовым перевозкам, здоровью, финансовым или прочим рискам, которые могут возникнуть в результате наступления страхового случая. Таким образом, Компания подвержена риску неопределенности в отношении срока и серьезности претензий по договору.
- Компания управляет своим страховым риском посредством ограничения страховой суммы, процедур одобрения операций, которые включают новые продукты, или превышают установленные лимиты, руководств по ценообразованию, централизованного управления перестрахованием и мониторинга возникающих вопросов.

Теория вероятности применяется для определения цен и расчета резервов по договорам страхования. Основной риск заключается в том, что периодичность и величина претензий окажется более значительными, чем ожидалось. Страховые случаи по своему характеру, периодичности и фактическому количеству и величине случаев в течение любого года могут отличаться от тех случаев, которые были оценены с использованием статистических методов.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

- (и) Налогообложение
- Сумма подоходного налога включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Подоходный налог отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий подоходный налог рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за год с учетом ставок по подоходному налогу, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм подоходного налога за предыдущие отчетные годы.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определенной для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении активов и обязательств, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Расчет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Компания планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств.

Величина отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, net of налоговых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой не существует вероятности получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

- (к) Признание доходов и расходов в финансовой отчетности
- Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.
- Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

Доход в форме дивидендов отражается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшается общей величиной расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

- (и) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие
- Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2015 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеперечисленные стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Компании. Компания планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

4 Управление страховыми рисками, продолжение

- (а) Цели управления риском и политика по уменьшению страхового риска, продолжение
- (б) *Стратегия по страховой деятельности*
- Стратегией Компании по страховой деятельности является диверсификация с целью обеспечения сбалансированного портфеля. В течение нескольких лет стратегия основывается на поддержании крупного портфеля схожих рисков, и, по существу, способствует уменьшению разброса значений конечного результата.

Стратегия по страховой деятельности изложена в бизнес-плане, который определяет виды деятельности, подлежащие страхованию, территорию, на которой деятельность подлежит страхованию, и отрасли деятельности, которые Компания готова страховать.

Расчет тарифов и цен на продукты страхования отражает текущие рыночные условия и покрывает наиболее вероятные предположения, необходимые для корректировки будущих результатов, направленных на значительное уменьшение финансовых рисков.

Строгое соблюдение страховых полномочий постоянно контролируется руководством. Совет директоров Компании рассматривает и утверждает сделки, требующие специального разрешения.

(б) *Стратегия по перестрахованию*

Компания перестраховывает часть страховых рисков с целью управления своим риском возникновения убытков и обеспечения финансовой устойчивости. Компания приобретает факультативное перестрахование и экстендированное перестрахование («XL») с целью снижения чистого риска Компании и превышения фактического предела платежеспособности.

Передаваемое перестрахование содержит кредитный риск, и суммы, возмещаемые по такому перестрахованию, представляются за вычетом резервов и безнадельных долгов. Компания постоянно проводит мониторинг финансовых условий перестраховщиков и периодически пересматривает договоры по перестрахованию.

Компания не использует какие-либо соглашения по перестрахованию, ограничивающие убытки, с целью контрольного резервирования своего риска убытков, возникающих в результате единичного случая.

- (б) Условия договоров страхования и перестрахования и характер покрываемых рисков

Ниже указаны условия договоров страхования, которые имеют существенное влияние на сумму, сроки и неопределенность будущих денежных средств, возникающие в связи с договорами страхования. Кроме того, нижеприведенное описание дает представление об основных продуктах Компании и способах, посредством которых Компания управляет соответствующими рисками.

(б) *Договоры страхования – Страхование от прочих финансовых убытков*

Особенности продукта

Страхование от прочих финансовых убытков - защищает имущественный интерес организации-экспортера в отношении исполнения контракта иностранным контрагентом-импортером

4 Управление страховыми рисками, продолжение

- (б) Условия договоров страхования и перестрахования и характер покрываемых рисков, продолжение

(б) *Договоры страхования – Страхование от прочих финансовых убытков, продолжение*

Особенности продукта, продолжение

Покрываемые риски:

Страховые события политического характера:

- действие государственного органа страны транзита, либо страны назначения поставки казахстанского товара, работы, услуги, либо действие страны иностранного контрагента по экспорту, конфискации, ограничению прав собственности на товар, работы, услуги, результат выполненной работы, принадлежащий на праве собственности экспортеру;
- непредвиденное действие государственного органа страны назначения поставки казахстанского товара, работы, услуги, ограничивающее или запрещающее поставку данного товара, выполнение работы, оказание услуги;
- война, гражданское волнение, беспорядок массового характера за пределами Республики Казахстан, препятствующее исполнению обязательств по застрахованному контракту;
- непредвиденное действие государственного органа страны иностранного контрагента, ограничивающее или запрещающее осуществление конвертации в свободно конвертируемую валюту и/или перевод платежа.

Страховые события коммерческого характера:

- банкротство иностранного контрагента;
- неисполнение иностранным контрагентом финансовых обязательств согласно контракту.

Управление рисками

Оценка рисков всегда основывается на специфике сделки, которую хочет застраховать экспортер. Оценка рисков в Компании состоит из двух компонентов: оценка политических или страновых рисков и оценка коммерческих рисков. Оценка проектов осуществляется на основе оценки странового (политического) риска и риска, связанного с надежностью контрагента за рубежом.

Оценка коммерческих рисков

Компания оценивает отдельно каждую сделку, для того чтобы определить надежность покупателя. При оценке коммерческих рисков Компания основывается на оценке страны покупателя, отрасли, рыночной позиции и финансового положения.

Оценка страхового риска

Компания оценивает страновые риски согласно описку стран и классификации стран по рискам, публикуемым Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Этот список также рекомендует агентствам по страхованию экспортных кредитов стран-члена ОЭСР ставки премии в зависимости от срока страхования на территориях стран.

(б) *Договоры перестрахования – Имущество*

Особенности продукта

Страхование имущества защищает, с какими-либо ограничениями или разрешениями покрытия страхователя от убытка или ущерба, который может быть нанесен его материальной собственности, и от приостановки деятельности, вызванной данным ущербом.

4 Управление страховыми рисками, продолжение

(в) Концентрация страховых рисками, продолжение

Концентрация риска может возникнуть как в результате событий с высокой степенью тяжести ущерба, так и событий с низкой частотой возникновения, таких как стихийные бедствия и в ситуациях, когда андеррайтинг ограничивается определенной группой, такой как определенное географическое положение или демографическая тенденция.

Ключевые методы управления этими рисками Компании – двойственны. Во-первых, риск управляется путем соответствующего андеррайтинга. Андеррайтерам не разрешается страховать риски, если ожидается прибыль не сопоставимым рискам. Во-вторых, риск управляется путем использования перестрахования. Компания приобретает покрытие по перестрахованию для различных категорий деятельности по страхованию обязательств и имущества. Компания оценивает издержки и выгоды, связанные с программой перестрахования на постоянной основе.

(г) Общий совокупный подверженность, риску

Компания устанавливает общую совокупную подверженность риску, которую она готова принять в отношении концентрации риска. Она осуществляет мониторинг этой подверженности, как во время оценки риска, так и на ежемесячной основе путем изучения отчетов, отражающих ключевые совокупные риски, которым подвержена Компания. Компания использует несколько инструментов моделирования для того, чтобы проводить мониторинг совокупных рисков с целью измерения эффективности программ по перестрахованию и чистому влиянию, которой подвержена Компания.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания имела 645 действующих договоров страхования (на 31 декабря 2014 года: 1,105 договоров страхования).

(д) Подверженность риску различных направлений деятельности

Основная установленная концентрация по состоянию на 31 декабря 2015 года представлена следующим образом:

Вид страхования	Общая сумма страхования		Сумма перестрахования		Собственные удержания (после перестрахования)	
	Тыс. тенге	Тыс. тенге	Тыс. тенге	Тыс. тенге	Тыс. тенге	Тыс. тенге
Обязательное страхование	23,853,212	(6,814,278)	17,038,934			
Ответственность работодателя	4,086,676		4,086,676			
Ответственность перевозчика перед пассажирами						
Ответственность владельца объектов, деятельность которых связана с деятельностью в сфере третьим лицам	1,653,979		1,653,979			1,653,979
Прочие обязательное страхование	168,470		168,470			168,470
Добровольное страхование						
Имущество	216,503,207	(23,512,426)	192,990,781			
Гражданская ответственность	215,534,341	(90,159,567)	125,374,774			
Железнодорожный транспорт	64,620,750	(13,180,697)	51,440,053			
Гражданская ответственность владельцев автотранспорта	19,849,109	(5,624,640)	14,224,469			
Незакрытый случай	6,339,437		6,339,437			
Воздушный транспорт	4,174,321		4,174,321			
Водный транспорт	497,926	(190,396)	307,530			
Грузы	233,332		233,332			
Гражданская ответственность владельцев воздушного транспорта	64,239		64,239			
Итого	18,300		18,300			
	557,697,299	(139,482,004)	418,215,295			

4 Управление страховыми рисками, продолжение

(б) Условия договоров страхования и перестрахования и характер покрываемых рисков, продолжение

(ii) Договоры перестрахования – Имущество, продолжение

Случай, являющийся причиной для претензии по нанесению ущерба зданиям или находящемуся в них имуществу, обычно происходит неожиданно (как, например, пожар или ограбление), и его причина легко определена. Таким образом, претензия будет предъявлена своевременно и сможет быть урегулирована без промедлений. Поэтому страхование имущества классифицируется как ответственность с коротким периодом окончания по сравнению с долгосрочной ответственностью, в случае которой определение окончательной стоимости претензии занимает больше времени.

Управление рисками

Основными рисками, связанными с данным продуктом, являются риск андеррайтинга, конкуренции и выплаты страховых возмещений.

Риском андеррайтинга страховой деятельности является то, что Компания не начисляет страховые премии, соответствующие различной страховой собственности. В отношении страхования частного имущества ожидается большое количество имущества со схожим профилем рисков. Однако это не характерно для коммерческой деятельности. Для большей части коммерческого имущества предложения будут состоять из уникальной комбинации местоположения, вида деятельности и мер безопасности на местах. Расчет страховой премии по данным договорам перестрахования, сопоставимой с риском, будет считаться субъективным и, следовательно, рискованным. Компания осуществляет деятельность в условиях конкуренции, и, следовательно, подвержена риску того, что устанавливает премии по договорам перестрахования скорее с учетом стратегий ценообразования конкурентов, а не на основе собственного опыта понесения убытков.

Страхование имущества подвержено риску того, что Страхователь предоставит фальсифицированные или недействительные претензии или заявит завышенную сумму понесенного убытка. Это в значительной степени объясняет, почему экономические условия коррелируют с рентабельностью имущественного портфеля. Страховый риск в основном управляется посредством ценообразования, независимой оценкой имущества в соответствии с международными стандартами, дизайна продукта, выбора риска и перестрахования. Таким образом, Компания ведет мониторинг и реагирует на изменения в общих экономических и коммерческих условиях, в которых осуществляет свою деятельность.

В рамках процесса перестрахования, концентрация риска может возникнуть, при наличии конкретного случая или серии случаев, которые в значительной степени могут повлиять на обязательство Компании. Такие концентрации могут возникнуть в связи с единственным договором перестрахования или небольшим количеством связанных договоров перестрахования и относятся к обстоятельствам, в которых могут возникнуть существенные обязательства.

(в) Концентрация страховых рисков

Ключевым аспектом страхового риска, с которым сталкивается Компания, является степень концентрации страхового риска, который может иметь место, когда определенный случай или серия случаев может в значительной степени повлиять на обязательства Компании. Такие концентрации могут возникнуть в связи с единственным договором страхования или небольшим количеством связанных договоров страхования и относятся к обстоятельствам, в которых могут возникнуть существенные обязательства. Важным аспектом концентрации страхового риска является то, что она может возникнуть в результате накопления рисков в рамках определенного количества отдельных классов или серии договоров.

4 Управление страховыми рисками, продолжение

(г) Общая совокупная подверженность риску, продолжение

(д) *Подверженность риску различных направлений деятельности, продолжение*

Основная установленная концентрация по состоянию на 31 декабря 2014 года представлена следующим образом:

Вид страхования	Общая сумма страхования тыс. тенге	Сумма перестрахования тыс. тенге	Собственное удержание (после перестрахования) тыс. тенге
Областное страхование	142,155,736	(20,923,659)	121,232,077
Ответственность работодателя	7,362,669	-	7,362,669
Ответственность перевозчика перед пассажирами	1,896,448	-	1,896,448
Ответственность владельцев объектов, деятельность которых связана с	319,059	-	319,059
Прочие обязательное страхование			
Добровольное страхование			
Имущество	275,809,954	(42,395,093)	233,414,861
Гражданская ответственность	134,341,592	(720,050)	133,621,542
Железнодорожный транспорт	102,643,550	(8,648,045)	93,995,505
Неисплатный случай	7,080,242	-	7,080,242
Страхование от прочих финансовых	5,006,158	-	5,006,158
Гражданская ответственность владельцев автотранспорта	3,490,550	-	3,490,550
Грузы	2,435,464	-	2,435,464
Воздушный транспорт	1,030,791	-	1,030,791
Водный транспорт	538,774	-	538,774
Гражданская ответственность владельцев воздушного транспорта	357,641	-	357,641
Итого	684,468,628	(72,686,847)	611,781,781

(е) История убытков

Компания использует статистические методы для расчета резервов по договорам страхования. Неопределенность в отношении сумм и сроков претензий по всем договорам страхования, за исключением гражданской ответственности работодателя, обычно разрешается в течение одного года.

Хотя данная таблица и представляет исторический обзор достаточности оценки невыплаченных убытков за предыдущие периоды, пользователи настоящей финансовой отчетности должны соблюдать осторожность при экстраполяции избытков или дефицита прошлых периодов на баланс невыплаченных убытков текущего периода. Компания считает, что общие непокрытые убытки по состоянию на конец 2015 года достоверно оценены. Однако, из-за присущей процессу формирования резервов неопределенности, не существует абсолютной уверенности, что данные оценки в конечном итоге окажутся адекватными.

АО «Экспертно-кредитная страховая корпорация «КваЭкспертГаранти»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

4 Управление страховыми рисками, продолжение

(д) История убытков, продолжение

Анализ развития убытков за 2015 год (брутто) – всего

Т.с. тенге	Оценка кумулятивного убытка				
	2011	2012	2013	2014	2015
Оценка кумулятивного убытка	115,562	162,651	110,144	287,453	429,562
На конец года убытка	99,624	80,531	114,865	289,674	-
- один год спустя	105,984	133,825	150,006	-	-
- два года спустя	116,739	130,638	-	-	-
- три года спустя	151,355	-	-	-	-
Оценка кумулятивного убытка по состоянию на 31 декабря 2015 года	151,355	-	-	-	-
Кумулятивные выплаты по состоянию на 31 декабря 2015 года	94,263	73,546	150,006	289,674	429,562
Всего обязательства по невыплаченным убыткам по состоянию на 31 декабря 2015 года	57,092	89,105	40,138	97,779	738,233

4 Управление страховыми рисками, продолжение

(д)

Анализ развития убытков за 2014 год (брутто) – нетто

Тыс. тенге	По убыткам			
	2011	2012	2013	2014
Оценка кумулятивного убытка	115,562	162,651	110,144	287,453
На конец года убытка	99,624	80,531	114,865	-
- один год спустя	105,984	133,825	-	-
- два года спустя	116,739	-	-	-
- три года спустя	116,739	-	-	-
Оценка кумулятивного убытка по состоянию на 31 декабря 2014 года	116,739	133,825	114,865	287,453
Кумулятивные выплаты по состоянию на 31 декабря 2014 года	83,931	70,144	65,087	17,951
Всего обязательства по невыплаченным убыткам по состоянию на 31 декабря 2014 года	32,808	63,681	49,778	269,502
Итого	415,769	415,769	415,769	415,769

5 Премии

АО «Экспресс-кредитная страховая корпорация «КасЭкспресс»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Тыс. тенге	Обязательное страхование			
	ИТОГО	Прочее	Страхование от прочих финансовых убытков	Страхование от прочих воздушных/водных/автомобильных несчастных случаев
2015 г.				
Начисленные страховые премии, брутто	7,303	10,794	1,109,744	47,161
Изменение в резерве по неработаемым премиям, брутто	29,783	7,440	(936,497)	8,153
Заработанные страховые премии, брутто	37,086	18,034	209,344	55,314
Минус: страховые премии, переданные перестраховщикам	(546)	-	(16,232)	(12,043)
Доля перестраховщиков в изменении брутто резерва по неработаемым премиям	(337)	-	(5,744)	7,439
Заработанные страховые премии, переданные на перестрахование	(883)	-	(48,169)	(4,604)
Заработанные страховые премии, нетто	36,203	18,034	277,688	50,710
2014 г.				
Начисленные страховые премии, брутто	176,306	21,079	240,592	73,664
Изменение в резерве по неработаемым премиям, брутто	25,954	458	(68,930)	9,123
Заработанные страховые премии, брутто	202,260	21,537	171,662	49,996
Минус: страховые премии, переданные перестраховщикам	(2,120)	7,700	(22,655)	(750)
Доля перестраховщиков в изменении брутто резерва по неработаемым премиям	(545)	(5,434)	8,284	581
Заработанные страховые премии, переданные на перестрахование	(1,575)	2,266	(14,371)	(169)
Заработанные страховые премии, нетто	200,685	23,803	157,291	49,827
2015 г.				
Начисленные страховые премии, брутто	176,306	21,079	240,592	73,664
Изменение в резерве по неработаемым премиям, брутто	25,954	458	(68,930)	9,123
Заработанные страховые премии, брутто	202,260	21,537	171,662	49,996
Минус: страховые премии, переданные перестраховщикам	(2,120)	7,700	(22,655)	(750)
Доля перестраховщиков в изменении брутто резерва по неработаемым премиям	(545)	(5,434)	8,284	581
Заработанные страховые премии, переданные на перестрахование	(1,575)	2,266	(14,371)	(169)
Заработанные страховые премии, нетто	200,685	23,803	157,291	49,827
2014 г.				
Начисленные страховые премии, брутто	176,306	21,079	240,592	73,664
Изменение в резерве по неработаемым премиям, брутто	25,954	458	(68,930)	9,123
Заработанные страховые премии, брутто	202,260	21,537	171,662	49,996
Минус: страховые премии, переданные перестраховщикам	(2,120)	7,700	(22,655)	(750)
Доля перестраховщиков в изменении брутто резерва по неработаемым премиям	(545)	(5,434)	8,284	581
Заработанные страховые премии, переданные на перестрахование	(1,575)	2,266	(14,371)	(169)
Заработанные страховые премии, нетто	200,685	23,803	157,291	49,827
Итого	723,742	94,591	12,805	(18,276)
Итого	723,742	94,591	12,805	(18,276)

9 Расход по подоходному налогу, продолжение

Расчет эффективной ставки налога за год, закончившийся 31 декабря:

	2015 г.		2014 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	2,385,663	100.0	716,968	100.0
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	(477,133)	(20)	(143,394)	(20)
Необлагаемый налогом доход от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	106,586	4	84,180	12
Налоговый эффект от неучтенных разногласных расходов по финансовым активам, имеющихся в наличии для продажи	(33,259)	(1)	(4,902)	(1)
Прочие незначительные расходы	(34,449)	(1)	(27,184)	(3)
	(438,255)	(18)	(86,398)	(12)

(г) Отложенные налоговые активы и обязательства

Временные разницы, возникающие между стоимостью активов и обязательствам, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года.

Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по подоходному налогу, не ограничен действующим налоговым законодательством Республики Казахстан.

Изменение величин временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, может быть представлено следующим образом:

тыс. тенге	Отражено в составе		Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года
	прибыли или убытка за период	убытка за период	
Основные средства и нематериальные активы	(152)	255	103
Прочая кредиторская задолженность	477	(715)	(238)
Резерв на отпуск и бонусы	4,731	(2,745)	1,986
	5,056	(3,205)	1,851

Изменение величин временных разниц в течение лет, закончившихся 31 декабря 2014, может быть представлено следующим образом:

тыс. тенге	Отражено в составе		Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года
	прибыли или убытка за период	убытка за период	
Основные средства и нематериальные активы	(276)	124	(152)
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	55	(55)	-
Прочая кредиторская задолженность	900	(423)	477
Резерв на отпуск и бонусы	2,375	2,356	4,731
	3,054	2,002	5,056

10 Денежные средства и их эквиваленты

	2015 г.	2014 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Денежные средства на счетах брокера с рейтингом «ВВ»	10	482,598
Договоры обратного РЕПО	-	494,863
Текущие счета и депозиты до востребования в банках Казахстана	658,467	74,271
С кредитным рейтингом от «ВВ+» до «ВВ-»	983,503	425,362
С кредитным рейтингом от «В+» до «В-»		
Итого текущих счетов и депозитов до востребования в банках	1,641,970	499,633
	1,641,980	1,477,094

На 31 декабря 2014 года, Компания заключила договоры обратного РЕПО на Казахстанской Фондовой Бирже. Предметом данных договоров являются казахские векселя Министерства финансов, выпущенные Правительством Республики Казахстан. Валюсная стоимость договоров и справедливая стоимость заложенных ценных бумаг составила 494,863 тысяч тенге и 523,186 тысяч тенге, соответственно.

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами кредитного агентства «Standard&Poor's» или аналогами других международных агентств.

Денежные средства и их эквиваленты не являются ни обесцененными, ни просроченными.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 годов Компания не имела банков, на долю которых приходится более 10% капитала.

11 Депозиты в банках

	2015 г.	2014 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Депозиты Казахстана		
С кредитным рейтингом от «ВВ+» до «ВВ-»	-	150,000
С кредитным рейтингом от «В+» до «В-»	3,835,778	1,857,031
	3,835,778	2,007,031

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами кредитного агентства «Standard&Poor's» или аналогами других международных агентств.

По состоянию на 31 декабря 2015 года, годовые эффективные ставки вознаграждения по счетам и депозитам в банках составляют от 1.87% до 13.80% в год (31 декабря 2014 года: 1.69% до 9.00%).

Счета и депозиты в банках не являются ни обесцененными, ни просроченными.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов Компания не имела банков, на долю которых приходится более 10% капитала.

12 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Непросроченные и необесцененные Государственные облигации Республики Казахстан с кредитным рейтингом «ВВВ-»	6,438,622	6,920,189
Государственные облигации иностранных государств с кредитным рейтингом «Ааа»	229,974	139,943
Всего государственных облигаций	6,668,596	7,060,132
Облигации Казахских банков	752,100	901,006
С кредитным рейтингом «ВВ+» - «ВВ-»	752,100	901,006
Итого облигаций Казахских банков	752,100	901,006
Корпоративные облигации казахстанских компаний	800,728	413,399
С кредитным рейтингом «ВВ+» - «ВВ-»	585,437	586,060
Не имеющих присвоенного кредитного рейтинга	215,291	-
Итого корпоративных облигаций казахстанских компаний	800,728	413,399
Долговые инструменты казахстанских компаний	8,806,861	9,044,131
Корпоративные акции с кредитным рейтингом «ВВ»	-	83,534
Итого долговых инструментов казахстанских компаний	8,806,861	9,044,131

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами кредитного агентства «Standard&Poors» или аналогами других международных агентств.

По состоянию на 31 декабря 2015 года, годовые эффективные ставки вознаграждения по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, варьировались от 4,97% до 8,10% годовых (31 декабря 2014 года: от 4,97% до 8,10%).

13 Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Суммы, причитающиеся от страхователей	506,413	14,420
Суммы, причитающиеся от перестрахователей	94,917	24,956
Резерв под обесценение	(601,330)	(139,416)
	(4,595)	(13,459)
	596,735	125,957

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года Компания не имела страхователей, на долю которых приходится более 10% капитала. Изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования за годы, закончившиеся 31 декабря, могут быть представлены следующим образом:

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	(13,459)	(14,826)
Чистое восстановление	8,864	1,367
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	(4,595)	(13,459)

13 Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию, продолжение

Кредитное качество дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Дебиторская задолженность, брутто		Резерв под обесценение к дебиторской задолженности, нетто		Резерв под обесценение к дебиторской задолженности, нетто брутто	тыс. тенге	%
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге			
Суммы, причитающиеся от страхователей и перестрахователей							
Суммы, причитающиеся от страхователей	506,413	-	506,413	-	-		
Непросроченные	506,413	-	506,413	-	-		
Суммы, причитающиеся от перестрахователей	67,828	-	67,828	-	-		
Непросроченные	67,828	-	67,828	-	-		
Просроченные или обесцененные:							
- просроченные на срок менее 90 дней	16,300	-	16,300	-	16,300		
- просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	10,789	(4,595)	6,194		43		
Итого просроченной или обесцененной дебиторской задолженности перестраховщиков	27,089	(4,595)	22,494		17		
Итого сумм, причитающихся от перестрахователей	94,917	(4,595)	90,322		5		
Итого сумм, причитающихся от страхователей и перестрахователей	601,330	(4,595)	596,735		1		

13 Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию, продолжение

Кредитное качество дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования, продолжение

В таблице далее представлена информация о качестве дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию, по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Дебиторская задолженность, брутто		Резерв под обесценение		Дебиторская задолженность, нетто		Резерв под обесценение к дебиторской задолженности, брутто	
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	%
Суммы, причитающиеся от страхователей и перестрахователей	14,420	-	-	-	14,420	-	-	-
Непросроченные	74,395	-	-	-	74,395	-	-	-
Суммы, причитающиеся от перестрахователей	12,335	-	-	-	12,335	-	-	-
Непросроченные	38,266	(13,459)	24,807	35				
Просроченные или обесцененные:								
- просроченные на срок менее 90 дней	50,601	(13,459)	37,142	27				
- просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	124,996	(13,459)	111,537	11				
Итого просроченной или обесцененной дебиторской задолженности:	139,416	(13,459)	125,957	10				
Итого сумм, причитающихся от перестрахователей								
Итого сумм, причитающихся от страхователей и перестрахователей								

14 Резервы по договорам страхования и доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования

	Брутто 2015 г.		Перестрахование 2015 г.		Нетто 2015 г.	
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Резерв по незаработанным премиям	1,213,118	(413,672)	799,446			
Резерв по произошедшим, но незавленным претензиям	371,898	(25,672)	346,226			
Резерв по заявленным, но неурегулированным претензиям	366,335	-	366,335			
	1,951,351	(439,344)	1,512,007			
Брутто 2014 г.	290,885	(20,806)	270,079			
Перестрахование 2014 г.	152,926	(1,192)	151,734			
Брутто 2014 г.	262,843	-	262,843			
Перестрахование 2014 г.	706,654	(21,998)	684,656			

(а) Анализ движений резервов по произошедшим, но незавленным претензиям и по заявленным, но неурегулированным претензиям

	2015 г.		2014 г.	
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Величина резервов под обесценение по состоянию на начало года	414,577	189,719	414,577	189,719
Убытки, произошедшие в текущем году	429,562	287,653	429,562	287,653
Корректировка по убыткам, произошедшим в предыдущие годы, вследствие изменений в документах	68,791	65,450	68,791	65,450
Общая сумма расходов по осуществлению страховых выплат	(175,889)	(126,893)	(175,889)	(126,893)
Изменение в доле перестраховщиков	(24,480)	(1,192)	(24,480)	(1,192)
Величина резервов по состоянию на конец года	712,561	414,577	712,561	414,577

(б) Анализ движений в резерве по незаработанным премиям

	2015 г.		2014 г.	
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Величина резерва на начало года	270,079	194,612	270,079	194,612
Премии начисленные	1,662,357	723,742	1,662,357	723,742
Премии заработанные	(740,124)	(645,662)	(740,124)	(645,662)
Изменение в доле перестраховщиков	(392,866)	(2,637)	(392,866)	(2,637)
Величина резерва по состоянию на конец года	799,446	270,079	799,446	270,079

15 Капитал

(а) Акционерный капитал

	Обыкновенные акции 2015 г.	Обыкновенные акции 2014 г.
Разрешенные к выпуску (обыкновенные акции)	84,500	84,500
Выпущенные и находящиеся в обращении (обыкновенные акции)	84,500	84,500
Номинальная стоимость, тысяч тенге	108.88	108.88
Выпущено и полностью оплачено, тысяч тенге	9,200,000	9,200,000

(б) Управление капиталом

Компания является объектом нормативных требований Республики Казахстан в отношении маржи платежеспособности, устанавливаемых нормативными актами НБРК.

Компания обязана поддерживать норматив достаточности маржи платежеспособности не менее 1. Маржа платежеспособности определяется делением фактической маржи платежеспособности на минимально-необходимую маржу платежеспособности. Минимально-необходимая маржа платежеспособности рассчитывается на основании нескольких факторов, включающих чистые заработанные премии, претензии выплаченные и премии, переданные зарубежным перестраховщикам. По состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 годов Компания соблюдала коэффициенты маржи платежеспособности, которые составили:

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Фактическая маржа платежеспособности	9,304,756	9,198,085
Минимальный размер маржи платежеспособности	1,223,517	1,033,353
Маржа платежеспособности	7.6	8.9

(и) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, право акционеров Компании на распределение резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО, или суммой чистой прибыли за текущий год, в случае накопленного убытка, если распределение чистого дохода не повлечет за собой неплатежеспособность или несостоятельность Компании, или если размер собственного капитала Компании станет отрицательным в результате распределения. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан по состоянию на 31 декабря 2015 года, общий объем средств, доступных к распределению, составил 4,258,440 тысяч тенге (31 декабря 2014 года: 3,022,354 тысяч тенге).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, были объявлены и выплачены дивиденды в размере 189,171 тысяч тенге или 2,239 тенге за акцию (в 2014 году: 239,896 тысяч тенге или 2,839 тенге за акцию).

15 Капитал, продолжение

(г) Резерв нераспределенных рисков

В 2015 году Компания перевела сумму в размере 509,802 тысяч тенге из состава нераспределенной прибыли в резерв нераспределенных рисков (на 31 декабря 2014 года резерва не было), так как в соответствии с Постановлением Правительства Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций № 131 от 22 августа 2008 года, об утверждении «Инструкции об установлении пруденциальных нормативов и иных обязательных к соблюдению норм и лимитов для страховой (перестраховочной) организации и страховой группы, включая минимальные размеры уставного капитала, гарантийного фонда, маржи платежеспособности и сроков представления отчетов о выполнении пруденциальных нормативов», Компания должна создавать резерв для тех страховых продуктов, по которым резерв по незаработанным премиям не в состоянии покрыть все ожидаемые страховые убытки.

16 Управление рисками финансовых инструментов

Управление рисками лежит в основе деятельности Компании и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности.

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Совет директоров несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Управление несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности руководителя Департамента управления рисками входит общее управление рисками и осуществление контроля над соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам. Он подотчетен непосредственно Совету директоров и косвенно Председателю.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организации. Особое внимание уделяется выявлению всего перечня факторов риска и определению уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков. Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков, Департамент управления рисками проводит мониторинг финансовых и нефинансовых рисков путем проведения регулярных встреч с операционными подразделениями с целью получения экспертной оценки по отдельным направлениям.

16 Управление рисками финансовых инструментов, продолжение

(б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен и курсов иностранных валют.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль над тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимальную доходность, получаемой за принятый риск.

Департамент управления рисками, контролируемый Советом директоров, несет ответственность за управление рыночным риском. Советом директоров утверждается лимиты рыночного риска.

Компания управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения процентных ставок, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения.

Управление риском изменения процентных ставок, являющегося компонентом рыночного риска, путем контроля разрыва изменения процентных ставок, дополняется процедурой мониторинга чувствительности чистой процентной маржи Компании к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения ставок вознаграждения.

(г) Риск изменения ставок вознаграждения

Риск изменения ставок вознаграждения – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Компания подвержена взаимно колебаний просрочившихся процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Риск изменения ставок вознаграждения возникает в случаях, когда имеются или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

Риск изменения ставок вознаграждения управляется преимущественно посредством мониторинга изменения ставок вознаграждения. Сроки пересмотра ставок вознаграждения для финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, балансовой стоимостью по состоянию на 31 декабря 2015 года 1,337,537 тысяч тенге (31 декабря 2014 года: 1,487,066 тысяч тенге), произойдут в период от 3 до 6 месяцев (31 декабря 2014: от 3 до 6 месяцев). Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок по состоянию на 31 декабря 2015 года будет иметь положительный эффект на чистую прибыль или убыток и на капитал в размере 7,905 тысяч тенге (31 декабря 2014 года: 8,768 тысяч тенге). Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок вознаграждения по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года имел бы равный по сумме, но обратный по знаку эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

16 Управление рисками финансовых инструментов, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение

Анализ чувствительности капитала к изменениям справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, вследствие изменений ставок вознаграждения (составлений на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения) может быть представлен следующим образом.

	Капитал	
	2015 г.	2014 г.
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения	(418,928)	(362,767)
уменьшения	458,339	545,979

(ii) Валютный риск

У Компании имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2015 года может быть представлена следующим образом:

	Тенге	Доллары США	Прочие	Всего
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	663,181	968,777	10,022	1,641,980
Депозиты в банках	1,188,033	2,647,745	-	3,835,778
Финансовые активы, касающиеся валюты для продаж	7,776,159	800,728	279,974	8,806,861
Дебиторская задолженность по страхованию и рестрахованию	596,735	-	-	596,735
Всего активов	10,224,108	4,417,250	279,996	14,881,354
Обязательства				
Заем, полученный от АО «Самрук Казына»	(392,814)	-	-	(392,814)
Кредиторская задолженность по страхованию и рестрахованию	(14,977)	-	-	(14,977)
Прочие финансовые обязательства	(32,266)	-	(7,285)	(34,551)
Всего обязательств	(410,057)	-	(7,285)	(417,342)
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2015 года	9,784,051	4,417,250	237,711	14,439,012

16 Управление рисками финансовых инструментов, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(ii) Валютный риск, продолжение

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2014 года может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	Тенге	Доллары США	Фунты стерлингов	Прочие	Всего
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	1,066,162	324,334	79,751	6,847	1,477,094
Депозиты в банках	552,734	1,454,297	-	-	2,007,031
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8,490,786	413,399	-	139,946	9,044,131
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	125,957	-	-	-	125,957
Всего активов	10,235,639	2,192,030	79,751	146,793	12,654,213

Обязательства

Заем, полученный от АО «Самрук Казып»

Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

Прочие финансовые обязательства

Всего обязательств

Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2014 года

	(444,519)	-	-	-	(444,519)
	(24,560)	-	-	-	(24,560)
	(33,453)	-	-	(893)	(34,346)
	(502,532)	-	-	(893)	(503,425)
	9,735,107	2,192,030	79,751	145,900	12,150,788

16 Управление рисками финансовых инструментов, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(ii) Валютный риск, продолжение

Падение курса казахстанского тенге, как указано в следующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов вызвало бы описанное далее увеличение (уменьшение) капитала и прибыли или убытка. Данный анализ основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Компании, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными.

тыс. тенге	2015 г.	2014 г.
20% рост курса доллара США (2014 г.: 20%)	706,760	350,725
20% рост курса английского фунта стерлингов (2014 г.: 20%)	-	12,760
20% рост курса прочих валют (2014 г.: 20%)	38,034	23,344

Рост курса казахстанского тенге по отношению к ранее перечисленным валютам по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года имел бы равный по сумме, но обратный по знаку эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

(iii) Прочие ценовые риски

Прочие ценовые риски – это риски колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия риска измененной ставки вознаграждения или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке. Прочие ценовые риски возникают тогда, когда Компания имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

(н) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Компании. Компания управляет кредитным риском (по признанным финансовым активам и непризнанным договорным обязательствам) посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска. Регламент управления финансовыми активами и обязательствами рассматривается и утверждается Правлением.

АО «Экспортно-кредитная спринговая корпорация «КэпЭкспорт Гарант»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

16 Управление рисками финансовых инструментов, продолжение

(в) Кредитный риск, продолжение

Компания проводит постоянный мониторинг состояния отдельных контрагентов и на регулярной основе проводит переоценку платежеспособности своих контрагентов. Помимо анализа отдельных заемщиков, Департамент управления рисками проводит оценку инвестиционного портфеля в целом в отношении концентрации кредитов и рыночных рисков. Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении и в сумме неисполненных договорных обязательств. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Максимальный уровень балансового кредитного риска по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
	Тыс. тенге	Тыс. тенге
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	1,641,980	1,477,094
Депозиты в банках	3,835,778	2,007,031
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8,806,861	9,044,131
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	596,735	125,957
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	439,344	21,998
Всего максимального уровня риска	15,320,698	12,676,211

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания имела 1 допаника (31 декабря 2014 года: 1 допаника), подверженность кредитному риску в отношении которого превышает 10 процентов максимальной подверженности кредитному риску. Подверженности кредитному риску в отношении данного клиента по состоянию на 31 декабря 2015 года составляет 6,920,189 тыс. тенге (31 декабря 2014 года: 6,438,622 тыс. тенге).

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Раскрыты информации, представленные в таблицах далее, включают информацию о финансовых активах и финансовых обязательствах, 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 соглашения о клиринге производных финансовых инструментов, глобальные генеральные соглашения для сделок "РЕПО" и глобальные генеральные соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг. Схожие финансовые инструменты включают производные финансовые инструменты, сделки "РЕПО", сделки "обратный РЕПО", соглашения о замещении и предоставлении в заем ценных бумаг.

АО «Экспортно-кредитная спринговая корпорация «КэпЭкспорт Гарант»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

16 Управление рисками, продолжение

(в) Кредитный риск, продолжение

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств, продолжение

Компания получает и принимает обеспечение в виде денежных средств и ценных бумаг, обращающихся на рынке, в отношении следующих сделок:

- сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО»;

Указанные ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения, могут быть переданы в залог или проданы в течение срока действия сделки и должны быть возвращены по сроку погашения сделки.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания не имела активов и финансовых обязательств, являющихся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений.

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений на 31 декабря 2014 года.

Тыс. тенге

Полные суммы признанных финансовых активов	Полные суммы признанных финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов в отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых обязательств в отчете о финансовом положении
494,863	494,863	494,863	(494,863)

16 Управление рисками, продолжение

(г) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчёты по которым осуществляются путём передачи денежных средств или другого финансового актива. Риск ликвидности возникает при несопадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несопадение по срокам погашения и процентным ставкам активов и обязательств являются основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что даёт возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

Компания смягчает данный риск путем оценки на регулярной основе разрывов между ликвидностью и сроками погашения.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 года. Обязательства по договорам страхования представлены на основании ожидаемых сроков погашения. Резервы по договорам страхования представлены чистыми долями перестраховщиков:

Тыс. тенге	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев		Итого
			до 1 года	5 лет	
Финансовые обязательства					
Резервы по договорам страхования					
Заем, полученный от АО «Самрук-Казына»	6,288	31,975	733,868	1,179,220	1,951,351
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	14,977	-	93,570	465,075	558,645
Прочие финансовые обязательства	34,551	-	-	-	14,977
Итого финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 года	55,816	31,975	827,438	1,644,295	2,559,524

16 Управление рисками, продолжение

(г) Риск ликвидности, продолжение

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 года. Обязательства по договорам страхования представлены на основании ожидаемых сроков погашения. Резервы по договорам страхования представлены чистыми долями перестраховщиков:

Тыс. тенге	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев		Итого
			до 1 года	5 лет	
Финансовые обязательства					
Резервы по договорам страхования					
Заем, полученный от АО «Самрук-Казына»	3,448	84,390	524,522	94,294	706,654
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	24,560	-	93,755	558,645	652,400
Прочие финансовые обязательства	34,346	-	-	-	24,560
Итого финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 года	62,354	84,390	618,277	652,939	1,417,960

17 Условные обязательства

(а) Судебные разбирательства

В процессе осуществления своей обычной деятельности на рынке Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство Компании полагает, что окончательная величина обязательств Компании, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовые условия результатов деятельности Компании в будущем.

(б) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимается несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность начисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться.

Данные обязательства могут привести к тому, что налоговые риски в Республике Казахстан будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания правового казахстанского налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретация налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства Компании, в случае применения принудительных мер воздействия к Компании со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Компании может быть существенным.

18 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость и обязательства по состоянию на 31 декабря 2015 года:

Учетные классификации и справедливая стоимость	31 декабря 2015 года				31 декабря 2014 года			
	Итого балансовая стоимость	Учитываемые по амортизированной балансовой стоимости	Иные активы для продажи	Иные активы для продажи	Итого балансовая стоимость	Учитываемые по амортизированной балансовой стоимости	Иные активы для продажи	Иные активы для продажи
Удерживаемые до срока депозиты и кредиты и депозитная задолженность	1,641,980	-	-	1,641,980	1,641,980	-	-	1,641,980
Финансовые активы, включенные в налчтин для продаж	3,835,778	-	-	3,835,778	3,835,778	-	-	3,835,778
Депозиты в банках	8,806,861	-	-	8,806,861	8,806,861	-	-	8,806,861
Депозитная задолженность по спаркованию и перестрахованию	596,735	-	-	596,735	596,735	-	-	596,735
Доля перестраховщиков в резервах по логворам спаркования	439,344	-	-	439,344	439,344	-	-	439,344
Заем, полученный от АО «Самрук Казна»	6,513,837	-	-	6,513,837	15,320,698	-	-	15,320,698
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	(392,814)	-	-	(392,814)
	-	-	-	-	(34,521)	-	-	(34,521)
	-	-	-	-	(427,365)	-	-	(427,365)
Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость и обязательства по состоянию на 31 декабря 2014 года:	-	-	-	-	(471,036)	-	-	(471,036)

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость и обязательства по состоянию на 31 декабря 2014 года:

Учетные классификации и справедливая стоимость	31 декабря 2014 года				31 декабря 2014 года			
	Итого балансовая стоимость	Учитываемые по амортизированной балансовой стоимости	Иные активы для продажи	Иные активы для продажи	Итого балансовая стоимость	Учитываемые по амортизированной балансовой стоимости	Иные активы для продажи	Иные активы для продажи
Удерживаемые до срока депозиты и кредиты и депозитная задолженность	982,231	-	-	982,231	982,231	-	-	982,231
Финансовые активы, включенные в налчтин для продаж	2,007,031	-	-	2,007,031	2,007,031	-	-	2,007,031
Депозиты в банках	9,044,131	-	-	9,044,131	9,044,131	-	-	9,044,131
Депозитная задолженность по спаркованию и перестрахованию	125,957	-	-	125,957	125,957	-	-	125,957
Доля перестраховщиков в резервах по логворам спаркования	21,998	-	-	21,998	21,998	-	-	21,998
Заем, полученный от АО «Самрук Казна»	3,137,217	-	-	3,137,217	12,181,348	-	-	12,181,348
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	(444,519)	-	-	(444,519)
	-	-	-	-	(34,346)	-	-	(34,346)
	-	-	-	-	(478,865)	-	-	(478,865)
Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость и обязательства по состоянию на 31 декабря 2014 года:	-	-	-	-	(484,615)	-	-	(484,615)

18

Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

(н) Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение
Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация актива или исполнение обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, котрируемых на активных рынках, основана на рыночных котировках или котировках цен дилеров. Для всех прочих финансовых инструментов Компания определяет справедливую стоимость, используя методы оценки.

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.

Методы оценки включают модели чистой стоимостью приведенной к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, и прочие модели оценки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки, кредитные спреды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, валютные курсы, фондовые индексы, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

(о) Иерархии оценок справедливой стоимости

Компания оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок:

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: Данные, отличные от котировок, относящиеся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, связанные с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.
- Уровень 3: Данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцененные с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, притом, что такие наблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента.

Справедливая стоимость всех финансовых инструментов была отнесена к Уровню 2 по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года.

18 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

19 Операции между связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Связанные стороны Компании включают контрагентов, которые являются акционерами Компании; членом Совета Директоров и Правления.

Материнским предприятием Компании является АО «Национальный Управляющий Холдинг «Байтерек». Конечным акционером Компании является Правительство Республики Казахстан.

(б) Операции со старшим руководящим персоналом

Суммы общего вознаграждения, включенные в состав общих и административных расходов (см. Примечание 8) за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 года и 2014 года, составили:

	2015 г.	2014 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Старший руководящий персонал	45,041	42,929

(в) Операции с участием прочих связанных сторон

Прочие связанные стороны включают государственные компании, не входящие в группу «Байтерек».

По состоянию на 31 декабря 2015 года остатки по счетам, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составили:

19 Операции между связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с участием прочих связанных сторон, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2015 года остатки по счетам, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составили:

	Дочерние предприятия той же группы		Прочие	Всего
Активы				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	7,470,334	7,470,334
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	494,194	-	-	494,194
Обязательства				
Заяв, полученных от АО «Самрук-Казып»	-	-	392,814	392,814
Резерв по незаработанным премиям	880,458	-	-	880,458
Текущее налоговое обязательство	-	-	14,360	14,360
Прочие обязательства	3,146	-	262	3,408
Прибыль/(убыток)				
Начисленные страховые премии, брутто	903,960	-	-	903,960
Изменение в резерве по незаработанным премиям, брутто	(880,458)	-	-	808,458
Финансовый доход	-	-	399,638	399,638
Финансовый расход	-	-	(41,079)	(41,079)
Расход по текущему подоходному налогу	-	-	(435,050)	(435,050)
Прочие расходы	(37,936)	-	(2,923)	(40,859)

По состоянию на 31 декабря 2014 года остатки по счетам, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составили:

	Дочерние предприятия той же группы		Прочие	Всего
Активы				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	7,365,286	7,365,286
Текущий налоговый актив	-	-	41,103	41,103
Прочие активы	-	-	409	409
Обязательства				
Заяв, полученных от АО «Самрук-Казып»	-	-	444,519	444,519
Прочие обязательства	2,890	-	-	2,890
Прибыль/(убыток)				
Финансовый доход	-	-	429,490	429,490
Прочий доход	-	-	26,565	26,565
Финансовый расход	-	-	(44,138)	(44,138)
Расход по текущему подоходному налогу	-	-	(88,400)	(88,400)
Прочие расходы	(34,671)	-	(5,815)	(40,486)

Приложение № 7
к протоколу очного заседания
Правления АО "НУХ "Байтерек"
от 31 мая 2016 года № 24/16

Размер и состав вознаграждения членов Совета директоров и Правления АО "СК "КазЭкспортГарант" в 2015 году

№ п/п	Ф.И.О.	Фиксированное вознаграждение*	Переменное вознаграждение**	тенге	
				Итого	Итого
	Совет директоров	1 519 631	0	1 519 631	
1	Бейсембаева Назира Джамбуловна	769 300	0	769 300	
2	Хакимжанов Сабит Темирханович	750 331	0	750 331	
	Правление	33 772 833	640 920	34 413 753	
1	Бекхожин Ерлан Ерланович	10 662 930	213 640	10 876 570	
2	Искаков Руслан Викторович	9 491 219	213 640	9 704 859	
3	Исмаилов Толеген Төлеуқанұлы	1 818 345		1 818 345	
5	Садықов Еркін Токмухамедович	11 800 338	213 640	12 013 978	
	ИТОГО:	35 292 464	640 920	35 933 384	

* фиксированное вознаграждение членов СД
должностной оклад членов Правления

** вознаграждение за участие в комитетах членов СД,
премирование членов Правления