

REPORT ARCHIVE COPY

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«ЕДИНЫЙ НАКОПИТЕЛЬНЫЙ  
ПЕНСИОННЫЙ ФОНД»**

Финансовая Отчетность и  
Аудиторское Заключение Независимого Аудитора  
За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

# Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

## Содержание

---

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-4
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА:	
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	5
Отчет о финансовом положении	6
Отчет об изменениях в капитале	7
Отчет о движении денежных средств	8
Примечания к финансовой отчетности	9-48

# Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

## Заявление Руководства об Ответственности За Подготовку и Утверждение Финансовой Отчетности За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Акционерного общества «Единый Накопительный Пенсионный Фонд» (далее – «Фонд») по состоянию на 31 декабря 2018 года и соответствующих отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний к финансовой отчетности (далее – «финансовая отчетность») в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности Руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была одобрена Руководством Фонда 15 марта 2019 года.

От имени Руководства:

Наурызбаева Нурбуби Серекхажиевна  
Председатель Правления

15 марта 2019 года

г. Алматы



Саринова Аманкул Жаксылыковна  
Главный бухгалтер - Директор  
Департамента бухгалтерского учета  
собственных активов

15 марта 2019 года

г. Алматы

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру Акционерного общества «Единый накопительный пенсионный фонд»

### Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества «Единый накопительный пенсионный фонд» (далее - «Фонд»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Фонда по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Фонду в соответствии с *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс»)* и этическими требованиями, применимыми к аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения мнения.

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

Руководство отвечает за подготовку и достоверное представление финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство отвечает за оценку способности Фонда непрерывно продолжать деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Фонд, прекратить его деятельность или когда у руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Фонда. Лица, отвечающие за корпоративное управление, отвечают за надзор за подготовкой финансовой отчетности Фонда.


## Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявит существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

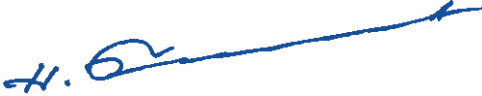
- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, достаточные и надлежащие для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход действующей системы внутреннего контроля;
- получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Фонда;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Фонда непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Фондом способности непрерывно продолжать деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.

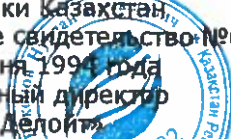
Мы информируем лиц, отвечающих за корпоративное управление, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.



ТОО «Делойт»  
Государственная лицензия на занятие  
аудиторской деятельностью в  
Республике Казахстан  
№0000015, серия КРЮ-2,  
выдана Министерством финансов  
Республики Казахстан  
от 13 сентября 2006 года

15 марта 2019 года  
г. Алматы

  
Нурлан Бекенов  
Партнер по заданию  
Квалифицированный аудитор  
Республики Казахстан  
Квалификационное свидетельство №0082  
от 13 июня 1994 года  
Генеральный директор  
ТОО «Делойт»



# Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Отчет о Прибылях и Убытках и Прочем Совокупном Доходе  
За год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахских тенге)


	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Комиссионные доходы	5, 27	60,076,680	46,779,334
Комиссионные расходы	6, 27	(8,192,785)	(17,158,694)
<b>Чистый комиссионный доход</b>		<b>51,883,895</b>	<b>29,620,640</b>
Процентные доходы	7, 27	8,174,306	5,917,654
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, учитываемыми по амортизированной стоимости		1,195,531	-
Восстановление резерва/(формирование резерва) под убытки от обесценения	22	404,486	(10,543)
Чистый доход/(убыток) по операциям с иностранной валютой		469	(153,629)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	27	491,107	(16,224)
<b>Операционные доходы</b>		<b>62,149,794</b>	<b>35,357,898</b>
Расходы на персонал	8, 27	(7,917,825)	(8,255,944)
Общие административные расходы	9, 27	(4,308,062)	(3,923,043)
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>		<b>49,923,907</b>	<b>23,178,911</b>
Расход по налогу на прибыль	10, 27	(8,632,391)	(4,939,485)
<b>Чистая прибыль</b>		<b>41,291,516</b>	<b>18,239,426</b>
Прочий совокупный доход/(убыток), за вычетом налога на прибыль			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков:</i>			
Чистый убыток по переоценке справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль		Не применимо	(142,519)
<i>Статьи, которые впоследствии не могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков:</i>			
Доход от переоценки основных средств, за вычетом налога на прибыль		27,544	-
<b>Прочий совокупный доход/(убыток)</b>		<b>27,544</b>	<b>(142,519)</b>
<b>Итого совокупный доход</b>		<b>41,319,060</b>	<b>18,096,907</b>

От имени Руководства:

  
Наурызбаева Нуррбуби Серекжажиевна  
Председатель Правления

15 марта 2019 года  
г. Алматы



  
Саринова Аманкул Жаксылыковна  
Главный бухгалтер - Директор  
Департамента бухгалтерского учета  
собственных активов

15 марта 2019 года  
г. Алматы

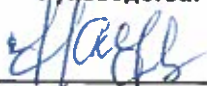
Примечания, дающие стр. 5-48 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

# Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Отчет о Финансовом Положении  
По состоянию на 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

	Примечания	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и вклады в Национальном Банке Республики Казахстан	11, 27	7,572,852	27,434,003
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	12, 27	109,673,955	Не применимо
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13, 27	Не применимо	59,549,660
Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	14	-	8,022,904
Комиссионные доходы к получению	15, 27	6,729,407	1,831,433
Текущий налоговый актив		302,091	1,081,078
Основные средства и нематериальные активы	16	3,321,852	2,562,158
Инвестиционная недвижимость	17	7,647,811	19,080
Отложенные налоговые активы	10	287,328	2,222,535
Прочие активы	18	876,275	431,152
<b>Итого активы</b>		<b>136,411,571</b>	<b>103,154,003</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>			
Комиссия к оплате НБРК за доверительное управление Схемой	19, 27	571,088	10,302,298
Прочие обязательства	20, 27	1,661,813	1,572,105
<b>Итого обязательства</b>		<b>2,232,901</b>	<b>11,874,403</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	21	7,114,244	7,114,244
Резервный капитал	21	4,056,517	4,056,517
Дефицит по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		Не применимо	(1,595,294)
Резерв по переоценке основных средств		27,976	2,807
Нераспределенная прибыль		122,979,933	81,701,326
<b>Итого капитал</b>		<b>134,178,670</b>	<b>91,279,600</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>136,411,571</b>	<b>103,154,003</b>

От имени Руководства:



Наурызбаева Нурбуби Серекхажиевна  
Председатель Правления



Саринова Аманкул Жаксылыковна  
Главный бухгалтер - Директор  
Департамента бухгалтерского учета  
собственных активов

15 марта 2019 года  
г. Алматы

Примечания на стр. 9-48 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.



15 марта 2019 года  
г. Алматы



# Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Отчет об Изменениях в Капитале  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

	Акционерный капитал	Резервный капитал	Дефицит по переоценке финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределенная прибыль	Всего
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>7,114,244</b>	<b>4,056,517</b>	<b>(1,452,775)</b>	<b>16,296</b>	<b>63,448,411</b>	<b>73,182,693</b>
Прибыль за год	-	-	-	-	18,239,426	18,239,426
Отнесение резерва по переоценки основных средств, на нераспределенную прибыль, за вычетом налогов на прибыль	-	-	-	(13,489)	13,489	-
Прочий совокупный убыток	-	-	(142,519)	-	-	(142,519)
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>7,114,244</b>	<b>4,056,517</b>	<b>(1,595,294)</b>	<b>2,807</b>	<b>81,701,326</b>	<b>91,279,600</b>
Эффект применения МСФО (IFRS) 9*	-	-	1,595,294	-	(15,284)	1,580,010
<b>Пересчитанное начальное сальдо в соответствии с МСФО (IFRS) 9</b>	<b>7,114,244</b>	<b>4,056,517</b>	<b>-</b>	<b>2,807</b>	<b>81,686,042</b>	<b>92,859,610</b>
Прибыль за год	-	-	-	-	41,291,516	41,291,516
Отнесение резерва по переоценки основных средств, на нераспределенную прибыль, за вычетом налогов на прибыль	-	-	-	(2,375)	2,375	-
Прочий совокупный доход	-	-	-	27,544	-	27,544
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>7,114,244</b>	<b>4,056,517</b>	<b>-</b>	<b>27,976</b>	<b>122,979,933</b>	<b>134,178,670</b>

\* Эффект от применения МСФО (IFRS) 9 включает влияние на резервы, как раскрыто в Примечании 22, и влияние реклассификации финансовых активов, имеющих в наличии для продажи в финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости.

От имени Руководства:

Наурызбаева Нурбуби Серекхажиевна  
Председатель Правления

Саринова Аманкул Жаксылыковна  
Главный бухгалтер - Директор  
Департамента бухгалтерского учета  
собственных активов

15 марта 2019 года

15 марта 2019 года

г. Алматы

г. Алматы

Примечания на стр. 9-48 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

# Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Отчет о Движении Денежных Средств  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

	Приме- чание	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>		<b>49,923,907</b>	<b>23,178,911</b>
<i>Корректировки:</i>			
Износ и амортизация	9, 16	1,162,971	1,001,985
(Прибыль)/убыток от выбытия финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости (2017: финансовых активов, имеющих в наличии для продажи)		(12,055)	39,163
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов (Прибыль)/убыток от переоценки инвестиционной недвижимости	17	8,291 (13,457)	230 3,681
Прочие резервы		505,124	938,701
(Восстановление)/формирование резервов под убытки от обесценения	22	(404,486)	10,543
Чистая (прибыль)/убыток по операциям с иностранной валютой		(469)	153,629
Процентный доход	7	(8,174,306)	(5,917,654)
<b>(Увеличение)/уменьшение операционных активов</b>			
Комиссионные доходы к получению		(4,897,974)	1,081,294
Прочие активы		(545,407)	(604,415)
<b>(Уменьшение)/Увеличение операционных обязательств</b>			
Комиссия к оплате НБРК за доверительное управление		(9,731,210)	9,731,013
Прочие обязательства		(418,094)	107,537
<b>Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до налога на прибыль</b>		<b>27,402,835</b>	<b>29,724,618</b>
Налог на прибыль уплаченный		(5,918,197)	(3,169,910)
<b>Чистый приток денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>21,484,638</b>	<b>26,554,708</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Размещение срочных вкладов в НБРК		(1,273,857,899)	(24,115,000)
Поступления от срочных вкладов в банках		1,291,619,000	30,807,921
Приобретение финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости		(918,373,543)	Не применимо
Погашение финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости		865,558,571	Не применимо
Открытие «Обратное РЕПО»		(28,260,011)	(124,070,040)
Закрытие «Обратное РЕПО»		36,260,011	116,070,040
Приобретение основных средств и нематериальных активов	16	(923,463)	(1,296,462)
Проценты полученные		4,308,375	8,235,159
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		Не применимо	(48,781,374)
Реализация и погашение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		Не применимо	7,932,430
<b>Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(23,668,959)</b>	<b>(35,217,326)</b>
<b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(2,184,321)</b>	<b>(8,662,618)</b>
Влияние изменений курса иностранных валют на величину денежных средств и их эквивалентов		3,246	(66,954)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	11	<b>3,297,361</b>	<b>12,026,933</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	11	<b>1,116,286</b>	<b>3,297,361</b>

1 января 2018 года, в связи с применением МСФО (IFRS) 9, Фонд произвел реклассификацию всех финансовых активов, имеющих в наличии для продажи на сумму 59,549,660 тыс. тенге в категорию финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости. Данный неденежный перевод был исключен из отчета о движении денежных средств.

АО «Астана Финанс» произвел выкуп облигаций путем передачи инвестиционного имущества Фонду (Примечание 17). Данная передача была исключена из отчета о движении денежных средств.

От имени Руководства:

Наурызбаева Нурбуби Сериксатиевна  
Председатель Правления

15 марта 2019 года  
г. Алматы

Примечания на отчетах за 2018 год являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Саринова Аманкул Жаксылыковна  
Главный бухгалтер - Директор  
Департамента бухгалтерского учета  
собственных активов

15 марта 2019 года  
г. Алматы



# Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахских тенге)

---

## 1 Организация

### Основная деятельность

АО «Единый Накопительный Пенсионный Фонд» (далее - «Фонд») было образовано 17 декабря 1997 года как ЗАО «Государственный накопительный пенсионный фонд» в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан № 1372 от 24 сентября 1997 года. Фонд был создан в связи с проведением пенсионной реформы в 1997 году, направленной на переход к системе персональных пенсионных сбережений. Фонд был перерегистрирован в АО «Государственный накопительный пенсионный фонд АО «ГНПФ» 1 февраля 2005 года.

21 июня 2013 года был принят Закон Республики Казахстан «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан» в новой редакции (далее - «Закон о пенсионном обеспечении»). В соответствии с законом о пенсионном обеспечении, привлечение всех обязательных пенсионных и обязательных профессиональных пенсионных взносов в Республике Казахстан должно осуществляться Фондом, а все пенсионные активы и обязательства, накопленные к тому моменту прочими накопительными пенсионными фондами должны были быть переданы Фонду. Передача пенсионных активов и обязательств была начата 11 октября 2013 года и завершена 26 июня 2014 года.

31 июля 2013 года Постановлением Правительства Республики Казахстан №747 было принято решение переименовать АО «Государственный накопительный пенсионный фонд «ГНПФ» в некоммерческое АО «Единый накопительный пенсионный фонд». 22 августа 2013 года была произведена перерегистрация Акционерного общества «Единый накопительный пенсионный фонд» в связи с изменением его наименования. В соответствии с Уставом, Фонд является некоммерческой организацией. Единственным акционером Фонда согласно Закону о пенсионном обеспечении является Правительство Республики Казахстан в лице ГУ «Комитет государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан» (далее - «КГИП»). В соответствии с Законом о пенсионном обеспечении и договором на доверительное управление, зарегистрированным Национальным Банком Республики Казахстан (далее - «НБРК») 24 сентября 2013 года и КГИП 25 сентября 2013 года, государственный пакет акций Фонда был передан КГИП в доверительное управление НБРК. В соответствии с договором на доверительное управление, хранение, учет и инвестиционное управление пенсионными активами, привлеченными Фондом, осуществляется НБРК от имени Фонда.

Фонд выполняет функцию накопления пенсионных взносов по активам пенсионной схемы (далее - «Схема»). В соответствии с Законом о пенсионном обеспечении и Уставом Фонда, основными видами деятельности Фонда являются:

- сбор обязательных и добровольных пенсионных и профессиональных пенсионных взносов;
- осуществление пенсионных выплат; и
- осуществление индивидуального учета пенсионных накоплений и выплат.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов пенсионные активы Схемы находились на хранении в банке-кастодиане - НБРК.

В соответствии с Законом о пенсионном обеспечении, Фонд имеет право на получение комиссионного вознаграждения за свою деятельность в размере, не превышающем 7.5% от суммы инвестиционного дохода, и 0.025% в месяц от общей суммы пенсионных активов.

В 2018 году Фонд получил комиссионный доход от инвестиционного дохода по пенсионным активам Схемы в размере 5.25% (в 2017 году: 5.25%). Расчет ведется на ежемесячной основе и для расчета используется инвестиционный доход от пенсионных активов Схемы, начисленный за месяц, предшествующего месяцу, для которого производится расчет и начисление комиссионного дохода.

# Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года (Продолжение)  
(в тысячах Казахстанских тенге)

---

В 2018 году Фонд получил комиссионный доход в размере 0.015% в месяц от суммы пенсионных активов Схемы (в 2017 году: 0.0225% в месяц). Расчет производится на ежемесячной основе и для расчета используется стоимость пенсионных активов Схемы по состоянию на начало дня первого числа месяца, предшествующего месяцу, для которого производится расчет и начисление комиссионного дохода. В расчете используется стоимость пенсионных активов без учета начисленного инвестиционного дохода от пенсионных активов Схемы, рассчитанная в соответствии с «Правилами осуществления учета и оценки пенсионных активов», утвержденными постановлением Правления НБРК №24 от 26 февраля 2014 года (далее - «Правила оценки»).

Процентные ставки комиссионного дохода от суммы пенсионных активов Схемы и от инвестиционного дохода по пенсионным активам Схемы на 2018 год были установлены в соответствии с Постановлением Правления НБРК №199 от 2 ноября 2017 года.

Помимо управления пенсионными активами Схемы Фонд проводит операции со своими собственными активами, которые отражены в данной финансовой отчетности. Активы Схемы отражены в финансовой отчетности активов пенсионной схемы и не является частью данной финансовой отчетности.

Юридический адрес Фонда: Республика Казахстан, город Алматы, проспект Назарбаева 223. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов у Фонда имелось 18 филиалов, осуществляющих операционную деятельность в Республике Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов количество сотрудников Фонда составило 1,574 и 1,834 человек, соответственно.

## Акционер

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов единственным акционером Фонда являлось Правительство Республики Казахстан в лице КГИП.

## 2. Основные принципы учетной политики

### Заявление о соответствии

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

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

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

# Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года (Продолжение)  
(в тысячах Казахстанских тенге)

## Основы подготовки

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по первоначальной стоимости, за исключением определенных основных средств и финансовых инструментов.

Обменные курсы иностранных валют, в которых Фонд осуществлял операции, представлены следующим образом:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Тенге/1 доллар США	384.20	332.33
Тенге/1 евро	439.37	398.23
Тенге/1 российский рубль	5.52	5.77

В настоящей финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, были использованы те же принципы учетной политики, представления и методы расчета, что и при подготовке финансовой отчетности Фонда за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, за исключением применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

## Влияние первоначального применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В текущем году Фонд применял МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (пересмотренные в июле 2014 года) и связанные с данным стандартом соответствующие поправки в других МСФО, вступившие в силу в отношении годового периода, начинающегося с 1 января 2018 года или позже. Переходные положения МСФО (IFRS) 9 позволяют Фонду не производить пересчет сравнительных показателей. Информация за предшествующие периоды не была пересчитана, так как при переходе на новый стандарт был применен модифицированный ретроспективный подход, который позволяет учитывать изменения, связанные с применением новой учетной политики в нераспределенной прибыли на начало периода. Помимо этого, Фонд принял связанные с данным стандартом поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» которые применялись к раскрытиям в отношении 2018 года.

МСФО (IFRS) 9 ввел новые требования к:

1. классификации и оценке финансовых активов и финансовых обязательств;
2. обесценению финансовых активов; и
3. общему учету хеджирования.

## Чистый процентный доход

Процентные доходы по всем финансовым инструментам, за исключением тех, что классифицированы как предназначенные для торговли и тех, что оцениваются или классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ОССЧПУ), отражаются на счетах прибылей или убытков как «Процентные доходы» с использованием метода эффективной процентной ставки. Проценты по финансовым инструментам категории ОССЧПУ включаются в состав изменений справедливой стоимости за отчетный период (см. статьи «Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами ОССЧПУ».

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных потоков по финансовому инструменту до величины чистой балансовой стоимости в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или (если применимо) в течение более короткого срока. Будущие денежные потоки оцениваются с учетом всех договорных условий инструмента.

# Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года (Продолжение)  
(в тысячах Казахстанских тенге)

---

В расчет принимаются все вознаграждения и прочие выплаченные или полученные сторонами суммы, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки и имеют непосредственное отношение к тем или иным договоренностям о займе, а также затраты по сделке и все прочие премии или скидки. Для финансовых активов категории ОССЧПУ затраты по сделке отражаются в составе прибыли или убытка при первоначальном признании.

Процентные доходы рассчитываются путем применения эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными (т.е. амортизированной стоимости финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам) или к амортизированной стоимости финансовых обязательств. Процентные доходы по кредитно-обесцененным финансовым активам рассчитываются путем применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости таких активов (т.е. их валовой балансовой стоимости за вычетом оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам). Эффективная процентная ставка для созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов (РОСИ) отражает величину ожидаемых кредитных убытков при определении ожидаемых будущих денежных потоков от финансового актива.

## **Доходы/расходы по услугам и комиссии**

Доходы по услугам и комиссии включают в себя доходы, которые не являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки (см. информацию выше). Расходы по услугам и комиссии уплаченные учитываются по мере получения услуг.

## **Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами ОССЧПУ**

Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами ОССЧПУ включает в себя все прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости финансовых активов.

## **Финансовые активы**

Признание и прекращение признания финансовых активов происходит в дату заключения сделки, при условии, что покупка или продажа актива осуществляется по договору, условия которого требуют поставки актива в течение срока, принятого на соответствующем рынке. Первоначально финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости с учетом затрат по оформлению сделки. Исключением являются финансовые активы, отнесенные к категории ОССЧПУ. Затраты по сделке, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов, отнесенных к категории ОССЧПУ, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

Все признанные в учете финансовые активы, входящие в сферу применения МСФО (IFRS) 9, после первоначального признания должны оцениваться по амортизированной либо по справедливой стоимости в соответствии с бизнес-моделью организации для управления финансовыми активами и характеристиками предусмотренных договорами денежных потоков.

В частности,

- Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, которые включают в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты, после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости.
- Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является как получение предусмотренных договорами денежных потоков, включающих исключительно платежи в счет основной суммы долга и проценты, так и продажа соответствующих долговых инструментов, после первоначального признания оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.
- Все прочие долговые инструменты (например, долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости или предназначенные для продажи) и инвестиции в долевые инструменты, после первоначального признания оцениваются по ОССЧПУ.

# Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года (Продолжение)  
(в тысячах Казахстанских тенге)

---

## **Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход**

Фонд оценивает классификацию и оценку финансового актива на основе характеристик, предусмотренных договором денежных потоков и бизнес-модели Фонд, используемой для управления активом.

Для классификации и оценки актива по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход условия соответствующего договора должны предусматривать возникновение денежных потоков, включающих в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты по непогашенной части основной суммы.

При проверке предусмотренных договором денежных потоков на соответствие указанным требованиям основная сумма долга рассматривается в качестве справедливой стоимости финансового актива при его первоначальном признании. В течение срока действия финансового актива основная сумма долга может меняться (например, в случае выплат в счет основной суммы). Проценты включают в себя возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы долга, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие обычные риски и затраты, связанные с кредитованием, а также маржу прибыли. Оценка выплат в счет основного долга и процентов производится в валюте, в которой выражен финансовый актив.

Предусмотренные договором денежные потоки, включающие в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты, соответствуют условиям базового кредитного договора. Договорные условия, в результате которых возникают риски или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанные с базовым кредитным договором, например, риск изменения цен акций или товаров, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые включают в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты на непогашенную часть основной суммы долга. Созданный или приобретенный финансовый актив может являться базовым кредитным договором независимо от того, является ли он займом по своей юридической форме.

Оценка бизнес-моделей, используемых для управления финансовыми активами, проводилась на дату первого применения МСФО (IFRS) 9 для классификации финансового актива. Бизнес-модель применялась ретроспективно ко всем финансовым активам, признанным на балансе Фонда на дату первого применения МСФО (IFRS) 9. Используемая организацией бизнес-модель определяется на уровне, который отражает механизм управления объединенными в группы финансовыми активами для достижения той или иной бизнес-цели. Поскольку бизнес-модель Фонда не зависит от намерений руководства в отношении отдельного инструмента, оценка выполняется не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования.

Для управления своими финансовыми инструментами Фонд использует несколько бизнес-моделей, которые описывают механизм управления финансовыми активами с целью генерации денежных потоков. Указанные бизнес-модели определяют, будут ли денежные потоки Фонда являться следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того и другого.

# Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

## Примечания к Финансовой Отчетности

За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года (Продолжение)

(в тысячах Казахстанских тенге)

При оценке бизнес-модели Фонд учитывает всю имеющуюся информацию. Вместе с тем, оценка не производится исходя из сценариев, возникновение которых Фонд вправе разумно ожидать, таких как т. н. «наихудший» сценарий или «стрессовый» сценарий. Фонд учитывает все уместные данные, как-то:

- механизм оценки эффективности бизнес-модели и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и предоставления отчета ключевому управленческому персоналу;
- риски, влияющие на эффективность бизнес-модели (и финансовые активы, удерживаемые в рамках этой бизнес-модели) и метод управления этими рисками; а также
- механизм выплаты вознаграждения руководству (например, анализируются основания для выплаты вознаграждения: справедливая стоимость соответствующих активов или полученные денежные потоки, предусмотренные договором).

При первоначальном признании финансового актива Фонд определяет, являются ли вновь признанные финансовые активы частью существующей бизнес-модели или указывают на возникновение новой бизнес-модели. Фонд пересматривает свои бизнес-модели в каждом отчетном периоде с целью выявления изменений по сравнению с предыдущим периодом. В текущем отчетном периоде Фонд не выявил каких-либо изменений в своих бизнес-моделях.

При прекращении признания долгового инструмента, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленная прибыль/убыток, ранее признаваемая в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется из категории собственного капитала в категорию прибыли или убытка. При прекращении признания инвестиций в собственный капитал, отнесенных к категории ОССЧПСД, напротив, накопленная прибыль или убыток, ранее признаваемая в составе прочего совокупного дохода, не реклассифицируется в категорию прибыли или убытка, а переводится в состав другой статьи собственного капитала. Долговые инструменты, которые после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, подлежат обесценению.

### Финансовые активы категории ОССЧПУ

Финансовые активы категории ОССЧПУ включают в себя следующее:

- Активы, договорные денежные потоки по которым включают не только выплаты в счет основной суммы долга и проценты; и/или
- Активы, которые удерживаются в рамках бизнес-модели, за исключением активов, удерживаемых с целью получения предусмотренных договором денежных потоков или с целью получения таких потоков и продажи актива;
- Активы, отнесенные к категории ОССЧПУ путем применения опции учета по справедливой стоимости.

Все указанные активы оцениваются по справедливой стоимости с отражением результатов переоценки в составе прибыли или убытка.

### Реклассификация

В случае изменения бизнес-модели, в соответствии с которой Фонд удерживает те или иные финансовые активы, в отношении таких активов проводится реклассификация. Требования к классификации и оценки, относящиеся к новой категории, применяются перспективно с первого дня первого отчетного периода после возникновения изменений в бизнес-модели, которые привели к реклассификации финансовых активов Фонда. Изменения в предусмотренных договором денежных потоках анализируются в соответствии с учетной политикой, приведенной ниже.



# Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года (Продолжение)  
(в тысячах Казахстанских тенге)

---

## Обесценение

Фонд признает оценочные резервы по ожидаемым кредитным убыткам в отношении следующих финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- Денежные средства и вклады в Национальном Банке Республики Казахстан;
- Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости;
- Прочие активы.

Убыток от обесценения не признается по инвестициям в долевые инструменты.

Оценку ожидаемых кредитных убытков необходимо производить с помощью оценочного резерва, величина которого равна:

- величине кредитных убытков, ожидаемых в течение последующих 12 месяцев, т.е. той части кредитных убытков за весь срок действия финансового инструмента, которая представляет собой ожидаемые кредитные убытки вследствие случаев неисполнения обязательств по инструменту, которые могут возникнуть в течение 12 месяцев после отчетной даты («первая стадия»); или
- величине кредитных убытков, ожидаемых за весь срок действия финансового инструмента, которые возникают вследствие всех возможных случаев неисполнения обязательств по инструменту в течение срока его действия («вторая стадия» и «третья стадия»).

Создание оценочного резерва в размере полной величины кредитных убытков, ожидаемых за весь срок действия финансового инструмента, требуется в случае значительного увеличения кредитного риска по инструменту с момента его первоначального признания. Во всех остальных случаях резервы по ожидаемым кредитным убыткам формируются в размере, равном величине кредитных убытков, ожидаемых в пределах 12 месяцев.

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой оценку приведенной стоимости кредитных убытков с учетом их вероятности. Оценка этих убытков представляет собой приведенную стоимость разницы между потоками денежных средств, причитающимися Фонду по договору, и потоками денежных средств, которые Фонд ожидает получить исходя из анализа вероятности ряда экономических сценариев, дисконтированной с использованием эффективной процентной ставки для соответствующего актива.

## Кредитно-обесцененные финансовые активы

Финансовый актив считается кредитно-обесцененным в случае возникновения одного или нескольких событий, оказывающих негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу. По отношению к кредитно-обесцененным финансовым активам употребляется термин «активы третьей стадии». Признаки кредитного обесценения включают в себя наблюдаемые данные о следующих событиях:

- значительные финансовые затруднения заемщика или кредитора;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- предоставление кредитором уступки заемщику в силу экономических причин или договорных условий в связи с финансовыми затруднениями заемщика, которую кредитор не предоставил бы в ином случае;
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений; или
- покупка финансового актива с большой скидкой, которая отражает понесенные кредитные убытки.

# Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

## Примечания к Финансовой Отчетности

За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года (Продолжение)

(в тысячах Казахстанских тенге)

В некоторых случаях идентификация отдельного события не представляется возможной, поскольку кредитное обесценение финансового актива может быть вызвано совокупным влиянием нескольких событий. По состоянию на каждую отчетную дату Фонд проводит оценку на предмет кредитного обесценения долговых инструментов, которые являются финансовыми активами, оцениваемыми по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. При оценке кредитного обесценения государственных и корпоративных долговых инструментов Фонд учитывает такие факторы, как доходность облигаций, кредитные рейтинги и способность заемщика привлекать финансирование.

### Определение дефолта

При определении величины ожидаемых кредитных убытков чрезвычайно важно использовать определение дефолта. Определение дефолта используется для того, чтобы оценить сумму ожидаемых кредитных убытков и определить, рассчитан ли оценочный резерв для последующих 12 месяцев или для всего срока кредитования, поскольку понятие «дефолт» является частью понятия «вероятность дефолта», которая влияет как на оценку ожидаемых кредитных убытков, так и на выявление значительного повышения кредитного риска.

### Значительное увеличение кредитного риска

При выявлении фактов значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания Фонд ведет мониторинг всех финансовых активов, которые подпадают под требования в отношении обесценения. В случае значительного повышения кредитного риска Фонд будет оценивать величину оценочного резерва на основании величины кредитных убытков, ожидаемых в течение всего срока кредитования, а не только последующих 12 месяцев.

При оценке на предмет значительного увеличения кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания Фонд сравнивает риск дефолта по инструменту по состоянию на отчетную дату исходя из оставшегося срока погашения, с риском дефолта, который прогнозировался на указанную отчетную дату для оставшегося срока погашения при первоначальном признании финансового инструмента. При проведении такой оценки Фонд учитывает обоснованную и подтверждаемую количественную и качественную информацию, включая информацию за прошлые периоды и прогнозную информацию, которая может быть получена без неоправданных затрат или усилий на основании имеющегося у Фонда опыта и экспертных оценок, включая прогнозные данные.

Фонд присваивает контрагентам внутренний рейтинг кредитного риска в зависимости от их кредитного качества. Основным показателем значительного увеличения кредитного риска является количественная информация, которая представляет собой информацию об изменении вероятности дефолта в течение срока действия инструмента, определяемой путем сравнения:

- вероятности дефолта в течение оставшегося срока действия по состоянию на отчетную дату; и
- вероятности дефолта в течение оставшегося срока действия на данный момент времени, оцененной на основании фактов и обстоятельств, существовавших при первоначальном признании этого риска.

Используемые показатели вероятности дефолта являются прогнозными; при этом Фонд использует те же методологии и данные, которые используются для измерения величины оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам.

Качественные факторы, которые указывают на значительное повышение кредитного риска, своевременно отражаются в моделях вероятности дефолта. Вместе с тем, при оценке на предмет значительного увеличения кредитного риска Фонд проводит отдельный анализ некоторых качественных факторов.

# Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года (Продолжение)  
(в тысячах Казахстанских тенге)

---

Учитывая, что значительное повышение кредитного риска с момента первоначального признания является относительной величиной, конкретное изменение вероятности дефолта (в абсолютном выражении) будет более значительным для финансового инструмента с меньшим значением вероятности дефолта при первоначальном признании, чем для финансового инструмента с большим значением вероятности дефолта при первоначальном признании.

## Модификация и прекращение признания финансовых активов

Модификация финансового актива происходит в случае если в период между датой первоначального признания и датой погашения финансового актива происходит пересмотр или иная модификация договорных условий, регулирующих денежные потоки по активу. Модификация оказывает влияние на сумму и/или сроки предусмотренных договором денежных потоков либо в тот же момент времени, либо в момент времени в будущем.

При модификации финансового актива Фонд оценивает, приводит ли эта модификация к прекращению признания актива. В соответствии с политикой Фонда, модификация приводит к прекращению признания в том случае, если приводит к существенным отличиям в договорных условиях. Для того, чтобы определить, существенно ли измененные условия отличаются от первоначальных договорных условий, Фонд анализирует:

- Качественные факторы. Например, после изменения условий предусмотренные договором денежные потоки включают в себя не только выплаты в счет основной суммы долга и проценты; изменилась валюта договора или контрагент. Также анализируется степень изменения процентных ставок, сроков погашения, ковенантов.

Если указанные факторы не указывают явным образом на существенную модификацию, то:

- Проводится количественная оценка для сравнения приведенной стоимости оставшейся части договорных денежных потоков в соответствии с первоначальными условиями договора и денежных потоков в соответствии с пересмотренными условиями, при этом обе суммы дисконтируются с использованием первоначальной эффективной процентной ставки.

В случае прекращения признания финансового актива оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам переоценивается на дату прекращения признания для определения чистой балансовой стоимости актива на эту дату. Разница между пересмотренной балансовой стоимостью и справедливой стоимостью нового финансового актива в соответствии с новыми условиями приведет к возникновению прибыли или убытка от прекращения признания.

В случае изменения договорных условий финансового актива, не приводящего к прекращению признания актива, Фонд определяет, значительно ли увеличился кредитный риск по такому активу с момента первоначального признания путем сравнения:

- вероятности дефолта в течение оставшегося срока действия актива, оцениваемой на основе данных, имеющихся при первоначальном признании, и исходных договорных условий; и
- вероятности дефолта в течение оставшегося срока действия актива по состоянию на отчетную дату исходя из пересмотренных условий.

Для финансовых активов, модифицированных в соответствии с политикой Фонда в отношении временного отказа от принудительного взыскания задолженности, в случае которых модификация не привела к прекращению признания, оценка вероятности дефолта отражает способность Фонда получить денежные потоки в соответствии с пересмотренным договором с учетом предыдущего аналогичного опыта Фонда, а также различных показателей, характеризующих поведение клиента, включая погашение задолженности в соответствии с пересмотренными договорными условиями. Если кредитный риск сохраняется на уровне значительно выше ожидаемого при первоначальном признании, то оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам по-прежнему рассчитывается в размере, равном размеру кредитных убытков, ожидаемых в течение срока действия актива.

# Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года (Продолжение)  
(в тысячах Казахстанских тенге)

---

При полном прекращении признания финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного возмещения, а также дебиторская задолженность и совокупная прибыль/убыток, ранее признанная в составе прибыли или убытка и накопленная в составе капитала, признается в составе прибыли или убытка. Исключение составляют инвестиции в собственный капитал, классифицированные в категорию ОССЧПСД, для которых накопленная прибыль/убыток, ранее отнесенная на прочий совокупный доход, впоследствии не реклассифицируется в состав прибыли или убытка.

Если признание финансового актива прекращается не полностью (например, когда Фонд сохраняет за собой возможность выкупить часть переданного актива), то Фонд распределяет предыдущую балансовую стоимость данного финансового актива между частью, которую он продолжает признавать в рамках продолжающегося участия, и частью, которую он больше не признает, исходя из относительных значений справедливой стоимости указанных частей на дату передачи актива. Разница между балансовой стоимостью, отнесенной на списываемую часть, и суммой возмещения, полученного за списываемую часть, а также любые накопленные отнесенные на нее прибыли или убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода, относятся на прибыль или убыток. Полученные прибыль или убыток, которые были отнесены на собственный капитал, распределяются между частью, которая продолжает признаваться, и частью, признание которой прекращено, исходя из относительных значений справедливой стоимости этих частей. Это положение не применимо к инвестициям в долевые инструменты, отнесенным к категории ОССЧПСД. В данном случае переклассификация в категорию прибыли или убытка накопленной прибыли или убытка, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, не производится.

## **Представление оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам в отчете о финансовом положении**

Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам представляется в отчете о финансовом положении следующим образом:

- Для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости: как вычит из валовой балансовой стоимости активов;
- Для долговых инструментов категории ОССЧПСД: в отчете о финансовом положении оценочный резерв не признается, поскольку балансовая стоимость оценивается по справедливой стоимости. При этом оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам включается в сумму переоценки в составе фонда переоценки инвестиций.

## **Финансовые обязательства**

Финансовые обязательства первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке. Прочие финансовые обязательства впоследствии учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период.

## **Прекращение признания финансовых обязательств**

Фонд прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате возмещением признается в составе прибыли или убытка.

# Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года (Продолжение)  
(в тысячах Казахстанских тенге)

Происходящий между Фондом и кредитором обмен долговыми инструментами с существенно отличными условиями учитывается как погашение первоначального финансового обязательства, и признание нового финансового обязательства. Фонд учитывает существенное изменение условий существующего финансового обязательства или его части как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Фонд исходит из допущения, что условия обязательств существенно отличаются, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Если модификация не является существенной, то разница между: (1) балансовой стоимостью обязательства до модификации; и (2) приведенной стоимостью денежных потоков после модификации должна быть признана в прибылях или убытках как доход или расход от модификации в составе прочих доходов и расходов.

## Эффект от перехода

В таблице ниже представлены классификационные и оценочные категории в соответствии с МСФО (IAS) 39 и соответствующие категории в соответствии с МСФО (IFRS) 9, а также сверка показателей балансовой стоимости финансовых активов, рассчитанных в соответствии с МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года по итогам перехода на МСФО (IFRS) 9.

	Оценка категории МСФО (IAS) 39	По состоянию на 31 декабря 2017 г. по МСФО (IAS) 39	Реклассификация	Пересчет	По состоянию на 1 января 2018 г. по МСФО (IFRS) 9	Оценка категории МСФО (IFRS) 9
Денежные средства и вклады в НБРК	Амортизированная стоимость	27,434,003	-	(87)	27,433,916	Амортизированная стоимость
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	59,549,660	(59,549,660)	-	-	ССЧПСД
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	Удерживаемые до погашения	-	59,549,660	(15,197)	59,534,463	Амортизированная стоимость

## Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости»

Поправки разъясняют, что для перевода объектов недвижимости в категорию или из категории инвестиционной недвижимости требуется провести анализ текущего соответствия/ несоответствия объекта определению инвестиционной недвижимости, при этом последнее должно подтверждаться объективными свидетельствами изменения характера использования объекта недвижимости. В поправках также разъясняется, что свидетельством изменения характера использования объекта могут включать и другие ситуации помимо указанных в МСФО (IAS) 40. Кроме того, изменение характера использования возможно также для строящихся объектов недвижимости (т.е. перечень объектов, для которых возможно изменение характера использования, не ограничен лишь готовыми объектами).

# Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года (Продолжение)  
(в тысячах Казахстанских тенге)

## **КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»**

КРМФО (IFRIC) 22 разъясняет, как определять дату операции для цели определения обменного курса, который необходимо использовать при первоначальном признании актива, расхода или дохода в случае, когда возмещение за такой актив, расход или доход было выплачено или предоплачено в иностранной валюте, что привело к признанию неденежного актива или обязательства (т.е. невозвратного депозита или дохода будущего периода).

В Разъяснении уточняется, что датой операции является дата первоначального признания неденежного актива или обязательства в результате выплаты или поступления предоплаты. Если организация совершает или получает несколько предварительных платежей, то дата операции определяется отдельно для каждой выплаты или поступления предоплаты.

В текущем году Фонд применил ряд поправок к МСФО, включая стандарты и интерпретации, выпущенным Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (далее — «МСФО») и действующим в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2018 года. Применение данных поправок не оказало существенного влияния на раскрытие информации или суммы, отраженные в настоящей финансовой отчетности.

## **Функциональная валюта**

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

## **Взаимозачет**

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если Фонд имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Фонда.

## **Аренда**

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда.

## **Фонд как арендодатель**

Суммы к получению от арендаторов по договорам финансовой аренды отражаются в составе дебиторской задолженности в размере чистых инвестиций Фонда в аренду. Доход по финансовой аренде распределяется по отчетным периодам так, чтобы обеспечить постоянный уровень доходности по чистым инвестициям Фонда в аренду.

Доход от операционной аренды признается равномерно в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, связанные с согласованием условий договора операционной аренды и его оформлением, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются равномерно в течение срока аренды.

# Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года (Продолжение)  
(в тысячах Казахстанских тенге)

---

## Фонд как арендатор

Платежи по договорам операционной аренды относятся на расходы равномерно в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени. Арендная плата по договорам операционной аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

## Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и срочных счетах в НБРК с первоначальным сроком погашения не более 3 месяцев и средства в кредитных организациях с первоначальным сроком погашения не более 3 месяцев, не обремененные какими-либо договорными обязательствам.

## Основные средства

Здания и транспортные средства, предназначенные для выполнения работ, оказания услуг, для управленческих нужд, показываются в отчете о финансовом положении по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на момент переоценки за вычетом начисленной впоследствии накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Переоценка проводится регулярно, с тем, чтобы балансовая стоимость основных средств существенно не отличалась от их справедливой стоимости на отчетную дату.

Любое увеличение стоимости зданий и транспортных средств в результате переоценки включается в прочий совокупный доход и накапливается в капитале в той мере, в какой оно превышает предыдущее снижение стоимости тех же активов, отраженное ранее как убыток.

Переоценка в пределах сумм предыдущего снижения относится на финансовый результат. Снижение балансовой стоимости земли и зданий в результате переоценки также относится на финансовый результат в сумме его превышения над остатком фонда переоценки, созданного в результате предыдущих переоценок данного актива.

Расходы по амортизации переоцениваемых зданий и транспортных средств отражаются в прибылях или убытках. При последующей продаже или выбытии переоцениваемых основных средств остаток фонда переоценки основных средств списывается напрямую на счет нераспределенной прибыли.

Земля, принадлежащая Фонду на правах собственности, не амортизируется.

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

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

Здания и сооружения	2.5%
Мебель и компьютерное оборудование	14.3-33.3%
Прочие основные средства	4.0-100.0%
Нематериальные активы	10%-100.0%

# Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года (Продолжение)  
(в тысячах Казахстанских тенге)

---

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

## Нематериальные активы

### Нематериальные активы, приобретенные отдельно

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

### Нематериальные активы, созданные собственными силами

Нематериальные активы, созданные собственными силами – научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы. Затраты на научно-исследовательские работы относятся на расходы в том периоде, в котором они возникли.

Затраты на проводимые собственными силами (как самостоятельный проект или как часть других работ) опытно-конструкторские работы капитализируются в качестве нематериальных активов только при одновременном соблюдении следующих условий:

- технологической реализуемости завершения работ по созданию нематериального актива, пригодного к использованию или продаже;
- намерения завершить работы по созданию, использованию или продаже нематериального актива;
- возможности использовать или продать нематериальный актив;
- высокой вероятности поступления будущих экономических выгод от нематериального актива;
- наличия технических, финансовых и иных ресурсов для завершения разработок, использования или продажи нематериального актива; и
- возможности надежно оценить стоимость нематериального актива, возникающего в результате проведения опытно-конструкторских работ.

Нематериальные активы, созданные собственными силами, принимаются к учету в сумме затрат, осуществленных после даты, когда нематериальный актив впервые начинает соответствовать указанным выше критериям. При невозможности отражения нематериального актива, созданного собственными силами, затраты на разработку относятся на расходы в периоде возникновения.

После принятия к учету нематериальные активы, созданные собственными силами, учитываются по фактической себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения аналогично нематериальным активам, приобретенным в рамках отдельных сделок.

### Списание нематериальных активов

Нематериальный актив списывается при продаже или когда от его использования или выбытия не ожидается поступления будущих экономических выгод. Доход или убыток от списания нематериального актива, представляющий собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включается в прибыль или убыток в момент списания.



# Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года (Продолжение)  
(в тысячах Казахстанских тенге)

---

## Обесценение материальных и нематериальных активов

Фонд проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов на каждую отчетную дату. В случае обнаружения любых таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Фонд оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив. Стоимость долгосрочных активов Фонда также распределяется на отдельные генерирующие единицы или наименьшие группы генерирующих единиц, для которых может быть найден разумный и последовательный метод распределения.

## Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость представляет собой объекты, используемые для получения арендной платы, приращения капитала (в том числе такие объекты, находящиеся на стадии строительства). Объекты инвестиционной недвижимости первоначально учитываются по стоимости приобретения, включая затраты на приобретение. Впоследствии они отражаются по справедливой стоимости. Изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости включаются в прибыли или убытки за период, в котором они возникают.

Объект инвестиционной недвижимости списывается с баланса при выбытии или окончательном выводе из эксплуатации, когда более не предполагается получение связанных с ним экономических выгод. Любой доход или убыток от выбытия объекта (разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включается в прибыль или убыток за период выбытия.

## Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

### Текущий налог на прибыль

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

### Отложенный налог на прибыль

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

# Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года (Продолжение)  
(в тысячах Казахских тенге)

---

Отложенные налоговые активы по инвестициям и долям участия признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидания того, что они будут реализованы в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой. Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства.

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

Для целей оценки отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов инвестиционной недвижимости, оцениваемых по справедливой стоимости, предполагается, что балансовая стоимость таких объектов возмещается исключительно посредством продажи, если только такое предположение не опровергается. Предположение считается опроверженным, если инвестиционная недвижимость является амортизируемой и используется в рамках модели ведения бизнеса, целью которой является потребление большей части всех экономических выгод, заключенных в такой инвестиции, в течение определенного времени, нежели посредством продажи. Руководство Фонда проанализировало портфели инвестиционной недвижимости Фонда не используется в рамках модели ведения бизнеса, целью которой является потребление большей части экономических выгод, заключенных в такой инвестиции, в течение определенного времени, нежели посредством продажи. Следовательно, руководство Фонда определило, что предположение о продаже, описанное в поправках к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» не опровержено. В результате, Фонд не признал какие-либо отложенные налоги на изменения в справедливой стоимости инвестиционной недвижимости Фонда, поскольку Фонд не подлежит обложению налогом на прибыль в связи с выбытием объектов инвестиционной недвижимости Фонда.

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

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

## **Операционные налоги**

В Республике Казахстан, где Фонд ведет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Фонда, помимо налога на прибыль. Эти налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе прочих операционных расходов.

## **Резервы предстоящих расходов**

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, когда у Фонда есть обязательства (юридические или обусловленные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Фонд должен будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть оценен.

# Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года (Продолжение)  
(в тысячах Казахстанских тенге)

---

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

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

## Иностранная валюта

При подготовке финансовой отчетности Фонда, операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты («иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу на дату операции. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения.

## Резервы капитала

Резервы, отраженные в составе капитала в отчете о финансовом положении Фонда, включают:

- резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в который относятся изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи;
- резерв по переоценке основных средств.

## 3. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

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

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

# Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года (Продолжение)  
(в тысячах Казахстанских тенге)

---

## Существенные допущения

### Оценка бизнес-модели

Классификация и оценка финансовых активов зависит от результатов выплат в счет основной суммы долга и процентов и результатов тестирования бизнес-модели. Используемая Фондом бизнес-модель определяется на уровне, который отражает механизм управления объединенными в группы финансовыми активами для достижения той или иной бизнес-цели. Эта оценка включает в себя использование суждения, отражающего все уместные доказательства, в том числе относительно процесса оценки и измерения эффективности активов; рисков, влияющих на эффективность активов и процесса управления этими рисками, а также механизма вознаграждения управляющих активами лиц. Фонд осуществляет мониторинг финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признание которых прекращается до наступления срока погашения, с тем чтобы понять причину их выбытия и ее соответствие бизнес-целям, в соответствии с которыми удерживался данный актив. Мониторинг является частью постоянной оценки Фонда текущей релевантности бизнес-модели, в рамках которой удерживаются оставшиеся финансовые активы. В случае нерелевантности модели проводится анализ на предмет изменений в бизнес-модели и возможных изменений в классификации соответствующих активов.

### Значительное увеличение кредитного риска

Как поясняется в Примечании 2, величина ожидаемых кредитных убытков оценивается в сумме оценочного резерва, равного кредитным убыткам, ожидаемым в пределах 12 месяцев (для активов первой стадии) или в течение всего срока кредитования (для активов второй и третьей стадии). Актив переходит во вторую стадию при значительном увеличении кредитного риска по нему с момента первоначального признания. В МСФО (IFRS) 9 не содержится определение значительного повышения кредитного риска. При оценке значительности увеличения кредитного риска по отдельному активу Фонда учитывает как качественную, так и количественную прогнозную информацию, которая является обоснованной и может быть подтверждена.

### Используемые модели и допущения

При оценке справедливой стоимости финансовых активов, а также при оценке ожидаемых кредитных убытков Фонд использует различные модели и допущения. При определении наиболее подходящей модели для каждого типа активов, а также для определения допущений, используемых в этих моделях, включая допущения, относящиеся к ключевым факторам кредитного риска, применяется суждение.

### Сроки полезного использования основных средств

Как указано выше, ожидаемые сроки полезного использования основных средств пересматриваются в конце каждого отчетного года.

### Возможность возмещения отложенных налоговых активов

Руководство Фонда уверено в отсутствии необходимости создавать резерв в отношении отложенных налоговых активов на отчетную дату, поскольку отложенные налоговые активы будут полностью реализованы. На 31 декабря 2018 и 2017 годов, балансовая стоимость отложенных налоговых активов составляла 287,328 тыс. тенге и 2,222,535 тыс. тенге, соответственно.

# Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года (Продолжение)  
(в тысячах Казахстанских тенге)

## 4. Новые и пересмотренные международные стандарты финансовой отчетности

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

На момент утверждения настоящей финансовой отчетности Фонд не применял следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

МСФО (IFRS) 16	«Аренда»
МСФО (IFRS) 17	«Договоры страхования»
Поправки к МСФО (IFRS) 9	Особенности предоплаты с отрицательной компенсацией
Поправки к МСФО (IAS) 28	Долгосрочные доли участия в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях
Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.	Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса», МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность», МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» и МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам»
Поправки к МСБУ (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»	Сокращение или урегулирование поправок к плану
МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 (Поправки)	Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием
Поправки к МСФО (IFRS) 3	«Определение бизнеса»
Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8	«Определение существенности»
КРМФО (IFRIC) 23	Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль

Руководство Фонда не ожидает, что применение данных поправок в будущем окажет существенного влияние на финансовую отчетность Фонда.

## 5. Комиссионные доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Комиссионные доходы от инвестиционного дохода по пенсионным активам Схемы	45,427,644	28,128,788
Комиссионные доходы по пенсионным активам Схемы	14,649,036	18,650,546
<b>Итого комиссионные доходы</b>	<b>60,076,680</b>	<b>46,779,334</b>

В соответствии с Законом о пенсионном обеспечении, Фонд имеет право на получение комиссионного вознаграждения от Схемы за свою деятельность в размере, не превышающем 7.5% от суммы инвестиционного дохода, и не превышающем 0.025% в месяц от общей суммы пенсионных активов.

В 2018 году Фонд получил комиссионный доход от инвестиционного дохода по пенсионным активам Схемы в размере 5.25% (в 2017 году: 5.25%). Расчет ведется на ежемесячной основе и для расчета используется инвестиционный доход от пенсионных активов Схемы, начисленный за месяц, предшествующего месяцу, для которого производится расчет и начисление комиссионного дохода.

В 2018 году Фонд получил комиссионный доход в размере 0.015% в месяц от суммы пенсионных активов Схемы (в 2017 году: 0.0225% в месяц). Расчет производится на ежемесячной основе и для расчета используется стоимость пенсионных активов Схемы по состоянию на начало дня первого числа месяца, предшествующего месяцу, для которого производится расчет и начисление комиссионного дохода. В расчете используется стоимость пенсионных активов без учета начисленного инвестиционного дохода.

Процентные ставки комиссионного дохода от суммы активов Схемы и от инвестиционного дохода по пенсионным активам Схемы на 2018 год были установлены в соответствии с Постановлением №199 Правления НБРК от 2 ноября 2017 года.

# Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года (Продолжение)  
(в тысячах Казахстанских тенге)

## 6. Комиссионные расходы

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года
Услуги НБРК по доверительному управлению пенсионными активами	5,221,493	14,258,442
Кастодиальные операции	2,384,785	1,949,239
Банковские услуги	544,491	855,646
Прочее	42,016	95,367
<b>Итого комиссионные расходы</b>	<b>8,192,785</b>	<b>17,158,694</b>

В 2018 году Фонд выплатил НБРК базовое комиссионное вознаграждение, рассчитываемое дифференцировано, в зависимости от группы портфеля финансовых инструментов (от 0 до 0.06% в месяц), в соответствии с Приложением 1 к Договору о государственной закупке услуг по доверительному управлению пенсионными активами Фонда № 362НБ от 26 августа 2013 года. В соответствии с Постановлением Совета директоров НБРК № 22 от 19 марта 2018 года начисление и оплата комиссионных НБРК от сверхдоходности было отменено.

В 2017 году Фонд выплатил НБРК базовое комиссионное вознаграждение, рассчитываемое дифференцировано, в зависимости от группы портфеля финансовых инструментов (от 0 до 0.06% в месяц), в соответствии с Приложением 1 к Договору о государственной закупке услуг по доверительному управлению пенсионными активами Фонда № 362НБ от 26 августа 2013 года, а также начислил комиссионное вознаграждение от сверхдоходности в сумме 9,927,136 тыс. тенге, рассчитанное как 10% от суммы превышения инвестиционного дохода по пенсионным активам Схемы над уровнем официальной инфляции.

## 7. Процентные доходы

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года
<b>Процентные доходы:</b>		
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости:		
- необесцененные финансовые активы	8,174,306	2,106,480
Финансовые активы по справедливой стоимости	-	3,811,174
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>8,174,306</b>	<b>5,917,654</b>
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости:		
Облигации, учитываемые по амортизированной стоимости	6,638,935	Не применимо
Средства в банках	1,481,525	999,365
Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	53,782	212,116
Денежные средства и вклады в НБРК	64	894,999
<b>Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости</b>	<b>8,174,306</b>	<b>2,106,480</b>
Финансовые активы по справедливой стоимости:		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Не применимо	3,811,174
<b>Итого процентные доходы по финансовым активам по справедливой стоимости</b>	<b>-</b>	<b>3,811,174</b>
<b>Итого процентные доходы до убытков от обесценения финансовых активов, по которым начисляются проценты</b>	<b>8,174,306</b>	<b>5,917,654</b>

# Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года (Продолжение)  
(в тысячах Казахстанских тенге)

## 8. Расходы на персонал

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года
Вознаграждения сотрудников	7,230,653	7,552,107
Налоги и отчисления по заработной плате	687,172	703,837
<b>Итого расходы на персонал</b>	<b>7,917,825</b>	<b>8,255,944</b>

## 9. Общие административные расходы

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года
Амортизация	1,162,971	1,001,985
Расходы по операционной аренде	782,813	862,702
Информационные и телекоммуникационные услуги	390,911	309,503
Реклама и маркетинг	277,318	195,123
Почтовые услуги и услуги по оповещению вкладчиков	255,941	267,811
Услуги по поддержке программного обеспечения	224,489	207,012
Ремонт и эксплуатация	150,772	111,445
Коммунальные услуги	122,979	42,093
Профессиональные услуги	102,023	70,197
Транспортные расходы	95,177	85,308
Командировочные	89,556	73,550
Налоги, отличные от подоходного налога	73,797	214,136
Страхование	71,609	55,780
Охрана	65,243	42,948
Канцелярские товары	43,206	43,704
Расходы по основным средствам и нематериальным активам	34,679	21,487
Банковские услуги	32,143	33,897
Членские взносы	17,942	27,949
Топливо	5,446	2,166
Представительские расходы	2,199	1,837
Прочее	306,848	252,410
<b>Итого общие административные расходы</b>	<b>4,308,062</b>	<b>3,923,043</b>

## 10. Расход по налогу на прибыль

Фонд составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства РК, в которой работает Фонд и данные требования могут отличаться от МСФО.

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

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2018 и 2017 годов, в основном, связаны с различными методами/сроками учета доходов и расходов, а также временными разницами, возникающими в связи с разницей в учетной и налоговой стоимости некоторых активов.

# Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года (Продолжение)  
(в тысячах Казахстанских тенге)

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года
Расход по текущему налогу на прибыль	(6,697,184)	(6,058,158)
Изменение величины отложенных налогов вследствие возникновения и восстановления временных разниц	(1,935,207)	1,118,673
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b>(8,632,391)</b>	<b>(4,939,485)</b>

В 2018 году ставка по текущему и отложенному налогу составляет 20% (в 2017 году: 20%).

Сверка эффективной ставки подоходного налога:

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года
<b>Прибыль до налога прибыль</b>	<b>49,923,907</b>	<b>23,178,911</b>
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой налога (20%)	(9,984,781)	(4,635,782)
Налоговый эффект необлагаемых доходов/(невычитаемых расходов)	1,352,390	(303,703)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>(8,632,391)</b>	<b>(4,939,485)</b>

Отложенные налоговые активы по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов представлены следующим образом:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Комиссия к оплате НБРК за доверительное управление	114,218	2,107,942
Прочие обязательства	280,922	181,892
Основные средства и нематериальные активы	(106,209)	(66,747)
Начисленные расходы	(1,603)	(552)
<b>Чистые активы по отложенному налогу</b>	<b>287,328</b>	<b>2,222,535</b>
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>2018 год</b>	<b>2017 год</b>
<b>На 1 января</b>	<b>2,222,535</b>	<b>1,103,862</b>
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прибыли или убытка	(1,935,207)	1,118,673
<b>На 31 декабря</b>	<b>287,328</b>	<b>2,222,535</b>

## 11. Денежные средства и вклады в Национальном Банке Республики Казахстан

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Текущие счета в банках	1,116,315	3,297,361
Срочные вклады в НБРК	6,456,569	24,136,642
	<b>7,572,884</b>	<b>27,434,003</b>
Минус: Резерв по ожидаемым кредитным убыткам (Примечание 22)	(32)	-
<b>Итого Денежные средства и вклады в Национальном Банке Республики Казахстан</b>	<b>7,572,852</b>	<b>27,434,003</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года в состав денежных средств и вкладов в Национальном банке Республики Казахстан, включен начисленный процентный доход на сумму 7,569 тыс. тенге (31 декабря 2017 года: 21,642 тыс. тенге).



# Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года (Продолжение)  
(в тысячах Казахстанских тенге)

Денежные средства и их эквиваленты для целей отчета о движении денежных средств включают следующее:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<b>Текущие счета в банках:</b>		
АО «Народный Банк Казахстана»	1,115,509	3,267,735
АО «Казкоммерцбанк»	-	20,065
Прочие банки	806	9,561
	<b>1,116,315</b>	<b>3,297,361</b>
Минус: Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(29)	-
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>1,116,286</b>	<b>3,297,361</b>

## 12. Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Долговые ценные бумаги	114,618,249	-
Минус: Резерв по ожидаемым кредитным убыткам (Примечание 22)	(4,944,294)	-
<b>Итого финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости</b>	<b>109,673,955</b>	<b>-</b>
	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
<b>Долговые ценные бумаги:</b>		
<b>Государственные облигации</b>		
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	34,975,977	-
Ноты НБРК	29,964,093	-
<b>Итого государственные облигации</b>	<b>64,940,070</b>	<b>-</b>
<b>Корпоративные облигации</b>		
Евразийский банк развития	28,616,152	-
АО «Банк Развития Казахстана»	6,047,250	-
АО «КазТрансГаз Аймак»	5,088,243	-
АО Национальный управляющий холдинг «Байтерек»	5,003,958	-
ТОО «Бузгул Аурум»	4,922,576	-
<b>Итого корпоративные облигации</b>	<b>49,678,179</b>	<b>-</b>
<b>Итого финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, до резерва по ожидаемым кредитным убыткам</b>	<b>114,618,249</b>	<b>-</b>
Минус: Резерв по ожидаемым кредитным убыткам (Примечание 22)	(4,944,294)	-
<b>Итого финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости</b>	<b>109,673,955</b>	<b>-</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года в состав финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, включен начисленный процентный доход на сумму 1,752,006 тыс. тенге.

## 13. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Долговые ценные бумаги	-	64,781,029
Долевые ценные бумаги	-	2,464
		<b>64,783,493</b>
Минус: Резерв под обесценение	-	(5,233,833)
<b>Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>-</b>	<b>59,549,660</b>

# Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года (Продолжение)  
(в тысячах Казахстанских тенге)

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<b>Долговые ценные бумаги:</b>		
<b>Государственные облигации</b>		
Ноты НБРК	-	31,973,182
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	-	16,625,051
<b>Итого государственные облигации</b>	-	<b>48,598,233</b>
<b>Корпоративные облигации</b>		
АО Банк развития Казахстана	-	6,046,041
ТОО «Бузгул Аурум»	-	5,222,635
АО «КазТрансГаз Аймак»	-	4,206,922
Евразийский банк развития	-	696,000
АО «Астана-Финанс»	-	11,198
<b>Итого корпоративные облигации</b>	-	<b>16,182,796</b>
<b>Итого долговые ценные бумаги, до резерва под обесценение</b>	-	<b>64,781,029</b>
Минус: Резерв под обесценение	-	(5,233,833)
<b>Итого долговые ценные бумаги</b>	-	<b>59,547,196</b>
<b>Долевые ценные бумаги</b>		
Акции АО «Казахстанская фондовая биржа»	-	2,464
<b>Итого долевые ценные бумаги</b>	-	<b>2,464</b>
<b>Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	-	<b>59,549,660</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 года в состав финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, включен начисленный процентный доход на сумму 616,263 тыс. тенге.

## 14. Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Ноты НБРК	-	-	8,022,904	8,256,246
<b>Итого дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»</b>	-	-	<b>8,022,904</b>	<b>8,256,246</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 года в состав дебиторской задолженности по сделкам обратного «РЕПО» включен начисленный процентный доход на сумму 22,904 тыс. тенге.

## 15. Комиссионные доходы к получению

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Комиссии к получению от инвестиционного дохода по активам		
Схемы	5,364,384	149,381
Комиссии к получению от пенсионных активов	1,365,023	1,682,052
<b>Итого комиссионные доходы к получению</b>	<b>6,729,407</b>	<b>1,831,433</b>

На дату составления данной финансовой отчетности общая сумма задолженности Схемы по комиссии была погашена.

# Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
 За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года  
 (в тысячах Казахстанских тенге)

## 16. Основные средства и нематериальные активы

	Основные средства					Нематериальные активы		Итого
	Земля	Здание	Компьютерное оборудование	Офисное оборудование	Транспортные средства	Лицензии	Программное обеспечение	
<b>Первоначальная стоимость</b>								
Остаток на 1 января 2018 года	186	101,475	2,103,240	674,691	100,528	970,787	1,137,742	5,088,649
Поступления	-	-	263,549	42,661	65,000	436,975	115,278	923,463
Перевод из инвестиционного имущества	-	980,049	-	-	-	-	-	980,049
Выбытия	-	-	(97,006)	(44,957)	(5,400)	-	-	(147,363)
Переоценка	-	-	-	-	27,544	-	-	27,544
Списано при переоценке	-	(9,090)	-	-	(35,974)	-	-	(45,064)
Обесценение	-	(8,287)	(4)	-	-	-	-	(8,291)
Переводы	-	-	-	15,029	(15,029)	-	-	-
<b>Остаток на 31 декабря 2018 года</b>	<b>186</b>	<b>1,064,147</b>	<b>2,269,779</b>	<b>687,424</b>	<b>136,669</b>	<b>1,407,762</b>	<b>1,253,020</b>	<b>6,818,987</b>
<b>Износ и амортизация</b>								
Остаток на 1 января 2017 года	-	(7,822)	(1,120,286)	(215,138)	(27,275)	(371,779)	(784,191)	(2,526,491)
Износ и амортизация за год	-	(14,022)	(357,293)	(121,384)	(21,946)	(446,492)	(201,834)	(1,162,971)
Выбытия	-	-	96,988	44,875	5,400	-	-	147,263
Списано при переоценке	-	9,090	-	-	35,974	-	-	45,064
<b>Остаток на 31 декабря 2018 года</b>	<b>-</b>	<b>(12,754)</b>	<b>(1,380,591)</b>	<b>(291,647)</b>	<b>(7,847)</b>	<b>(818,271)</b>	<b>(986,025)</b>	<b>(3,497,135)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>								
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>186</b>	<b>1,051,393</b>	<b>889,188</b>	<b>395,777</b>	<b>128,822</b>	<b>589,491</b>	<b>266,995</b>	<b>3,321,852</b>

# Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

	Основные средства					Нематериальные активы		Итого
	Земля	Здание	Компьютерное оборудование	Офисное оборудование	Транспортные средства	Лицензии	Программное обеспечение	
<b>Первоначальная стоимость</b>								
Остаток на 1 января 2017 года	-	101,475	1,961,891	337,629	46,528	307,193	1,050,685	3,805,401
Поступления	186	-	153,049	338,576	54,000	663,594	87,057	1,296,462
Выбытия	-	-	(11,700)	(1,514)	-	-	-	(13,214)
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>	<b>186</b>	<b>101,475</b>	<b>2,103,240</b>	<b>674,691</b>	<b>100,528</b>	<b>970,787</b>	<b>1,137,742</b>	<b>5,088,649</b>
<b>Износ и амортизация</b>								
Остаток на 1 января 2017 года	-	(5,285)	(731,072)	(163,110)	(3,227)	(175,170)	(459,626)	(1,537,490)
Износ и амортизация за год	-	(2,537)	(400,888)	(53,338)	(24,048)	(196,609)	(324,565)	(1,001,985)
Выбытия	-	-	11,674	1,310	-	-	-	12,984
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>	<b>-</b>	<b>(7,822)</b>	<b>(1,120,286)</b>	<b>(215,138)</b>	<b>(27,275)</b>	<b>(371,779)</b>	<b>(784,191)</b>	<b>(2,526,491)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>								
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>186</b>	<b>93,653</b>	<b>982,954</b>	<b>459,553</b>	<b>73,253</b>	<b>599,008</b>	<b>353,551</b>	<b>2,562,158</b>

# Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

## 17. Инвестиционная недвижимость

	2018 год	2017 год
На начало года	19,080	22,761
Поступления	8,490,323	-
Перевод в основные средства	(875,049)	-
Прибыль/(убыток) от переоценки имущества	13,457	(3,681)
<b>На конец года</b>	<b>7,647,811</b>	<b>19,080</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 года, Фонд владел облигациями АО «Астана Финанс» на общую сумму 11,198 тыс. тенге (Примечание 13). В течение 2018 года, Фонд дополнительно приобрел облигации АО «Астана Финанс» у Схемы на общую сумму 12,428,443 тыс. тенге.

В рамках основного соглашения о выкупе облигаций №18/479/28-02-18/Р, АО «Астана Финанс» осуществил выкуп данных облигаций путем передачи недвижимого имущества по справедливой стоимости на сумму 5,339,384 тыс. тенге и перечислением денежных средств в собственность Фонда. В рамках Соглашения об основных условиях соглашения об исполнении обязательств №18/1564/05-09-18/р с АО "Банк Астаны" в счет погашения задолженности Фонду передано имущество на сумму 3,150,939 тыс. тенге.

Фонд владеет объектами инвестиционной недвижимостью на правах собственности.

В связи с изменением характера использования Фонд произвел перевод инвестиционного имущества в состав основных средств в сумме 875,049 тыс. тенге плюс НДС на сумму 105,000 тыс. тенге.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, в состав прочих доходов включен доход на сумму 240,293 тыс. тенге и ноль тенге, соответственно, от сдачи в аренду объектов инвестиционной недвижимости.

Операционные расходы, связанные с инвестиционной недвижимостью, по которым Фонд получил доходы от аренды за 2018 и 2017 годы, составили 99,078 тыс. тенге и ноль тенге, соответственно. Операционные расходы, связанные с инвестиционной недвижимостью, которая не принесла дохода от аренды в течение годов, закончившихся 31 декабря 2018 и 2017 годов, составили 9,745 тыс. тенге и 14 тыс. тенге, соответственно.

Инвестиционная недвижимость, поступившая в 2018 году, не была переоценена, поскольку была отражена по справедливой стоимости на момент признания.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, справедливая стоимость инвестиционной недвижимости относилась к Уровню 3 и составляла 7,647,811 тыс. тенге и 19,080 тыс. тенге, соответственно.

Оценка справедливой стоимости инвестиционной недвижимости была проведена независимыми оценщиками. При определении справедливой стоимости объектов недвижимости наилучшим и наиболее эффективным использованием объектов недвижимости является их текущее использование. За 2018 год каких-либо изменений в методике оценки не произошло.

# Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

## 18. Прочие активы

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Дебиторская задолженность	71,197	-
Требования по аренде	17,861	-
Прочие финансовые активы	11,200	4,717
	<b>100,258</b>	<b>4,717</b>
Минус: Резерв по ожидаемым кредитным убыткам (Примечание 22)	(15,690)	(4,717)
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>84,568</b>	<b>-</b>
Налоги, кроме налога на прибыль	403,833	389
Незавершенное строительство	187,050	184,900
Товарно-материальные запасы	89,585	114,440
Авансы уплаченные	17,587	15,740
Прочие нефинансовые активы	93,652	115,683
<b>Итого прочие нефинансовые активы</b>	<b>791,707</b>	<b>431,152</b>
<b>Итого прочие активы</b>	<b>876,275</b>	<b>431,152</b>

## 19. Комиссия к оплате НБРК за доверительное управление Схемой

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Комиссия к оплате НБРК за доверительное управление Схемой	571,088	10,302,298

Комиссия к оплате на 31 декабря 2018 года начислена за услуги, полученные в декабре 2018 года (Примечание 6), и была частично оплачена в январе 2019 года.

Комиссия к оплате на 31 декабря 2017 года начислена за услуги, полученные в декабре 2017 года (Примечание 6), и была оплачена в январе 2018 года.

## 20. Прочие обязательства

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Резерв по отпускам	122,057	120,834
Счета к оплате	28,744	187,582
Прочие финансовые обязательства	13,440	-
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>	<b>164,241</b>	<b>308,416</b>
Резерв по премиям	869,164	653,631
Обязательства по кастодиальным услугам	187,604	236,062
Прочие налоги к оплате	182,590	205,730
Обязательства по информационным и телекоммуникационным услугам	83,235	22,886
Обязательства по консультационным услугам	52,405	-
Прочие нефинансовые обязательства	122,574	145,380
<b>Итого прочие нефинансовые обязательства</b>	<b>1,497,572</b>	<b>1,263,689</b>
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>1,661,813</b>	<b>1,572,105</b>

# Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

## 21. Акционерный капитал

### Выпущенный капитал

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоял из 9,489,248 простых акций на общую сумму 7,114,244 тыс. тенге. Простые акции Фонда не имеют номинальной стоимости, и учитываются по фактической стоимости вкладов в уставный капитал.

### Дивиденды

Фонд является некоммерческой организацией и согласно законодательству Республики Казахстан не начисляет и не выплачивает дивиденды по своим акциям. В соответствии с действующим законодательством и Уставом Фонда, чистая прибыль Фонда направляется исключительно на развитие Фонда.

### Резервный капитал

В соответствии с Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах», действовавшим до изменений от 8 июля 2005 года, Фонд был обязан иметь резерв, сформированный за счет чистой прибыли Фонда. В настоящее время требование по формированию резервного капитала за счет чистой прибыли отсутствуют. Резервный капитал может быть распределен по решению акционера Фонда.

### Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи

Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, включал накопленное чистое изменение справедливой стоимости до момента прекращения признания активов или их обесценения.

## 22. Резервы по ожидаемым кредитным убыткам

Движение в накопленных убытках от обесценения по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости, финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, денежным средствам и срочным вкладам в банках, в резервах на обесценение активов, по которым начисляется вознаграждение, прочим активам представлено следующим образом:

	Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости (Примечание 12)		Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 13)		Прочие активы (Примечание 18)	Денежные средства и вклады в НБРК (Примечание 11)		Срочные вклады в банках	Итого
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 1	Стадия 2		Стадия 1	Стадия 1		
31 декабря 2017 года	-	-	-	(5,233,833)	(4,717)	-	(15,569,754)	(20,808,304)	
Эффект применения МСФО (IFRS) 9	(15,197)	-	-	-	-	(87)	-	(15,284)	
Пересчитанное сальдо на 1 января 2018 года в соответствии с МСФО (IFRS) 9	(15,197)	-	-	(5,233,833)	(4,717)	(87)	(15,569,754)	(20,823,588)	
Перевод на стадию 1	-	-	-	-	-	-	-	-	
Перевод на стадию 2 (Формирование)	-	(5,233,833)	-	5,233,833	-	-	-	-	
/восстановление резервов	(6,520)	311,256	-	-	(10,973)	55	110,668	404,486	
31 декабря 2018 года	(21,717)	(4,922,577)	-	-	(15,690)	(32)	(15,459,086)	(20,419,102)	

# Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахских тенге)

## 23. Управление рисками

Управление рисками лежит в основе коммерческой деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Фонда. Рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения ставок вознаграждения и валютный риск, а также кредитный риск и риск ликвидности.

### Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Фонда по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержен Фонд, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня риска и его соответствия установленным лимитам. В соответствии с Договором доверительного управления собственными активами акционерного общества «Единый накопительный пенсионный фонд» от 28 марта 2018 года собственные активы переданы в доверительное управление Национальному Банку РК (Доверительный управляющий). В соответствии с п.2.1. Договора Доверительный управляющий самостоятельно принимает инвестиционные решения в соответствии с инвестиционной стратегией Фонда и в рамках утвержденных лимитов инвестирования, являющихся неотъемлемой частью Договора доверительного управления. Система управления рисками использует комплексный подход, который устанавливает системы контроля, направленные на своевременное обнаружение, оценку и предотвращение событий, которые могут вызвать нарушение нормальной деятельности Фонда. Фонд осуществляет пост-мониторинг собственных активов в управленческой отчетности, в которой детализированы и широко используются методы оценки инвестиционных рисков с применением разных инструментов. Рассмотрение отчетности по состоянию и подверженности портфелей пенсионных активов и собственных активов финансовым рискам осуществляется на ежемесячной основе.

Совет директоров Фонда утверждает внутренние политики и процедуры Схемы и несет общую ответственность за надлежащее функционирование системы управления рисками и внутреннего контроля. Правлением утверждаются внутренние нормативные документы по минимизации нефинансовых рисков, в рамках которых используются инструменты по самооценке операционных рисков, методы мониторинга ключевых индикаторов риска (КИР), которые являются опережающими показателями и отражают потенциальные источники операционных рисков, методы управления системы внутреннего контроля, которые заключаются в разделении полномочий, определении ответственности субъектов внутреннего контроля с последующим контролем операций на каждом этапе процесса и с соблюдением иерархии/последовательности обязательных процедур согласования ответственными лицами/руководителями и в постоянном мониторинге системы внутреннего контроля в Фонде. Фонд назначает ответственных лиц в составе каждого подразделения, в обязанности которых входит: разработка и регулярное обновление матрицы бизнес-процессов, оценка потенциальных и выявленных рисков, присущих данным бизнес-процессам. По результатам использования вышеуказанных инструментов, в рамках системы управления операционными рисками разрабатывается и утверждается План мероприятий по минимизации рисков, направленный как на устранение причин реализации рисков, так и на минимизацию последствий в случае реализации рисков событий и потенциальных рисков.

### 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, валютных и долевого финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен. Фонд на периодической основе осуществляет пост-мониторинг рыночных рисков финансовых инструментов, переданных в доверительное управление.



# Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахских тенге)

## Процентный риск

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Фонд подвержен влиянию колебаний, преобладающих рыночных процентных ставок на его 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.

## Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Управление риском изменения ставок вознаграждения, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств.

Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала (за вычетом налогов) к изменению процентных ставок (риск изменения процентных ставок) составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, может быть представлен следующим образом:

### Влияние на прибыль и убыток до налогообложения:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	-	(18,566)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	-	18,566

### Влияние на капитал:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	-	864,153
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	-	(1,178,389)

## Валютный риск

Валютный риск - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, Фонд не имел финансовых активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, за исключением текущих счетов в АО «Народный Банк» на общую сумму 6,046 тыс. тенге и 33,037 тыс. тенге, соответственно.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Фонда к 10%-му повышению и понижению курса тенге к доллару США и другим валютам по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также анализ чувствительности Фонда к 10%-му повышению и понижению курса тенге к доллару США и другим валютам по состоянию на 31 декабря 2017 года, соответственно. Уровень чувствительности используется внутри Фонда при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Фонда и представляет собой оценку Руководства Фонда возможного изменения валютных курсов.

# Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

Анализ чувствительности прибыли и убытка и капитала к изменениям обменных курсов валют, основанный на позициях, существующих по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, и упрощенного сценария 10% изменения обменных курсов доллара США к тенге, соответственно, может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2018 года
10% рост курса доллара США по отношению к тенге	605
10% снижение курса доллара США по отношению к тенге	(605)
	31 декабря 2017 года
10% рост курса доллара США по отношению к тенге	3,304
10% снижение курса доллара США по отношению к тенге	(3,304)

## Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств контрагентом Фонда. Фонд 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 по контрагентам или группам контрагентов.

Фонд проводит постоянный пост-мониторинг состояния отдельных источников подверженности кредитному риску и на регулярной основе проводит переоценку платежеспособности своих контрагентов. Процедуры переоценки основываются на анализе финансовой отчетности контрагента на последнюю отчетную дату или иной информации, полученной Фондом другим способом.

Максимальный уровень кредитного риска в отношении финансовых активов по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<b>Активы</b>		
Денежные средства и вклады в НБРК	7,572,852	27,434,003
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	109,673,955	Не применимо
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Не применимо	59,549,660
Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	-	8,022,904
Комиссионные доходы к получению	6,729,407	1,831,433
Прочие финансовые активы	84,568	-

По состоянию на 31 декабря 2018 года Фонд имеет 3-х контрагентов (Министерство финансов Республики Казахстан, НБРК и Евразийский Банк Развития), подверженность кредитному риску в отношении которых превышает 10% максимального уровня подверженности кредитному риску (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 2 контрагента). Подверженность кредитному риску в отношении данных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2018 года составляла 93,546,582 тыс. тенге (2017 год: 80,758,181 тыс. тенге).

# Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

Далее представлена классификация непросроченных и необесцененных финансовых активов Фонда по кредитным рейтингам:

	≥BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
<b>31 декабря 2018 года</b>				
Денежные средства и вклады в НБРК	1,115,480	6,457,372	-	7,572,852
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	33,610,062	76,063,893	-	109,673,955
Комиссионные доходы к получению	-	6,729,407	-	6,729,407
Прочие финансовые активы	-	-	84,568	84,568
<b>31 декабря 2017 года</b>				
Денежные средства и вклады в НБРК	-	27,434,003	-	27,434,003
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	696,000	58,851,196	2,464	59,549,660
Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	-	8,022,904	-	8,022,904
Комиссионные доходы к получению	-	1,831,433	-	1,831,433

## Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Фонд может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам активов и обязательств является 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 дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

Фонд поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

Фондом проводится политика по управлению ликвидностью и состоит из:

- анализа ликвидности активов и обязательств Фонда по видам ценных бумаг в портфеле, типу финансовых инструментов и валюте;
- отслеживания притока и оттока денежных средств Фонда;
- оценки и контроля риска, связанного с ликвидностью Фонда, с целью обеспечения наличия средств, необходимых для выполнения обязательств по мере их наступления.

# Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
 За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года  
 (в тысячах Казахстанских тенге)

В нижеследующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Итого
<b>Непроизводные финансовые активы</b>							
Денежные средства и вклады в НБРК	7,572,852	-	-	-	-	-	7,572,852
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	30,090,977	197,817	1,583,572	45,587,589	32,214,000	-	109,673,955
Комиссионный доход к получению	6,729,407	-	-	-	-	-	6,729,407
Прочие финансовые активы	2,562	18,394	14,555	49,057	-	-	84,568
<b>Всего финансовых активов</b>	<b>44,395,798</b>	<b>216,211</b>	<b>1,598,127</b>	<b>45,636,646</b>	<b>32,214,000</b>	-	<b>124,060,782</b>
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>							
Комиссия к оплате НБРК за доверительное управление Схемы	457,688	-	113,400	-	-	-	571,088
Прочие финансовые обязательства	164,241	-	-	-	-	-	164,241
<b>Всего финансовых обязательств</b>	<b>621,929</b>	-	<b>113,400</b>	-	-	-	<b>735,329</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>43,773,869</b>	<b>216,211</b>	<b>1,484,727</b>	<b>45,636,646</b>	<b>32,214,000</b>	-	<b>123,325,453</b>

# Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
 За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года  
 (в тысячах Казахских тенге)

В нижеследующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Итого
<b>Непроизводные активы</b>							
Денежные средства и вклады в НБРК	27,434,003	-	-	-	-	-	27,434,003
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	31,973,182	145,799	313,256	13,097,475	14,017,484	2,464	59,549,660
Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	8,022,904	-	-	-	-	-	8,022,904
Комиссионный доход к получению	1,831,433	-	-	-	-	-	1,831,433
<b>Всего активов</b>	<b>69,261,522</b>	<b>145,799</b>	<b>313,256</b>	<b>13,097,475</b>	<b>14,017,484</b>	<b>2,464</b>	<b>96,838,000</b>
<b>Непроизводные обязательства</b>							
Комиссия к оплате НБРК за доверительное управление Схемы	10,302,298	-	-	-	-	-	10,302,298
Прочие финансовые обязательства	308,416	-	-	-	-	-	308,416
<b>Всего обязательств</b>	<b>10,610,714</b>	-	-	-	-	-	<b>10,610,714</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>58,650,808</b>	<b>145,799</b>	<b>313,256</b>	<b>13,097,475</b>	<b>14,017,484</b>	<b>2,464</b>	<b>86,227,286</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов финансовые обязательства являются краткосрочными и, таким образом, не отличаются от их недисконтированной стоимости.

# Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

## 24. Управление капиталом

У Фонда отсутствуют какие-либо внешние требования к капиталу.

## 25. Операционная аренда

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, Фонд не имел значительной кредиторской задолженности по договорам неаннулируемой операционной аренды.

В течение 2018 года расход в сумме 782,813 тыс. тенге был признан в составе прибыли или убытка в отношении договоров операционной аренды (в 2017 году: 862,702 тыс. тенге).

## 26. Условные обязательства

### Страхование

Рынок страховых услуг в Республики Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Республики Казахстан. Фонд не осуществлял в полном объеме страхования зданий и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Фонда или в иных случаях, относящихся к деятельности Фонда. До того момента, пока Фонд не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Фонда.

### Условные налоговые обязательства

Налоговая система Республики Казахстан является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении пяти последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Республике Казахстан, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Республики Казахстан, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Республики Казахстан, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения Руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Фонда может быть существенным. Последняя налоговая проверка была проведена со стороны налоговых органов за период с 2009 по 2013 годы и была завершена в 2016 году.

# Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

## Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Республику Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Казахстан, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Республики Казахстан в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране. В связи с тем, что Республика Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Республики Казахстан особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

Руководство Фонда следит за текущими изменениями в экономической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Фонда в ближайшем будущем. Однако, влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Фонда могут оказаться значительными.

## 27. Операции со связанными сторонами

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов конечной контролирующей стороной Фонда являлось Правительство Республики Казахстан, которое владело 100% акций Фонда (Примечание 1).

### Операции с членами Совета директоров и Правления Фонда

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Расходы на персонал», за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлен следующим образом:

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года
Краткосрочные вознаграждения работникам	173,557	86,708
<b>Итого краткосрочные вознаграждения работникам</b>	<b>173,557</b>	<b>86,708</b>

Указанные суммы включают денежные и неденежные вознаграждения членам Правления и Совета Директоров Фонда.

# Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахских тенге)

## Операции с прочими связанными сторонами

По состоянию на 31 декабря 2018 года остатки по расчетам, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составили:

	НБРК	Министерство финансов Республики Казахстан	Схема	Прочие связанные стороны	Итого	Итого в соответствии со статьями финансовой отчетности
<b>Отчет о финансовом положении</b>						
<b>Активы</b>						
Денежные средства и вклады в НБРК	6,457,372	-	-	-	6,457,372	7,572,852
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	29,964,068	34,973,943	-	44,735,944	109,673,955	109,673,955
Комиссионные доходы к получению	-	-	6,729,407	-	6,729,407	6,729,407
Текущие налоговые активы	-	-	-	302,091	302,091	302,091
Прочие активы	-	-	-	403,852	403,852	876,275
<b>Обязательства</b>						
Комиссия к оплате НБРК за доверительное управление Схемой	571,088	-	-	-	571,088	571,088
Прочие обязательства	190,505	-	-	124,603	315,108	1,661,813
<b>Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе</b>						
Комиссионные доходы	-	-	60,076,680	-	60,076,680	60,076,680
Комиссионные расходы	(7,648,294)	-	-	-	(7,648,294)	(8,192,785)
Процентные доходы	4,345,728	1,860,498	-	1,841,964	8,048,190	8,174,306
Общие административные расходы	(16,374)	-	-	(616,589)	(632,963)	(4,308,062)
Прочие операционные доходы	-	-	-	37,393	37,393	491,107
Расход по налогу на прибыль	-	(6,697,184)	-	-	(6,697,184)	(8,632,391)



# Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
 За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года  
 (в тысячах Казахстанских тенге)

По состоянию на 31 декабря 2017 года остатки по расчетам, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составили:

	НБРК	Министерство финансов Республики Казахстан	Схема	Прочие связанные стороны	Итого	Итого в соответствии со статьями финансовой отчетности
<b>Отчет о финансовом положении</b>						
<b>Активы</b>						
Денежные средства и вклады в НБРК	24,137,044	-	-	-	24,137,044	27,434,003
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	31,973,182	16,625,051	-	-	48,598,233	48,598,233
Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	8,022,904	-	-	10,951,427	18,974,331	59,549,660
Комиссионные доходы к получению	-	-	-	-	8,022,904	8,022,904
Текущий налоговый актив	-	-	1,831,433	-	1,831,433	1,831,433
<b>Обязательства</b>				1,081,078	1,081,078	1,081,078
Комиссия к оплате НБРК за доверительное управление Схемой	10,302,298	-	-	-	10,302,298	10,302,298
Прочие обязательства	237,411	-	-	-	237,411	10,302,298
<b>Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе</b>					237,411	1,572,105
Комиссионные доходы	-	-	46,779,334	-	46,779,334	46,779,334
Комиссионные расходы	(16,313,891)	-	-	-	(16,313,891)	(17,158,694)
Процентные доходы	1,106,706	2,686,132	-	779,594	4,572,432	5,917,654
Общие административные расходы	-	-	-	(1,738,011)	(1,738,011)	(3,923,043)
Расход по текущему налогу на прибыль	-	(6,058,158)	-	-	(6,058,158)	(4,939,485)

# Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

## 28. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

**Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Фонда, учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе.**

Некоторые финансовые активы и финансовые обязательства Фонда учитываются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже приведена информация относительно того, как определяется справедливая стоимость данных финансовых активов.

Финансовые активы	31 декабря	Справедливая стоимость	Иерархия справедливой стоимости	Метод оценки и ключевые дополнения
	2018 года	31 декабря 2017 года		
Непроизводные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Не применимо	59,547,196	Уровень 1	Котировочные цены покупателя на активном рынке

По состоянию на 31 декабря 2017 года финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включали акции АО «Казахстанская Фондовая Биржа», которые отражаются по первоначальной стоимости в сумме 2,464 тыс. тенге.

Реклассификации финансовых инструментов между Уровнями 1 и 2 в течение года не производилась.

**Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе (но с обязательным раскрытием справедливой стоимости).**

За исключением данных, приведенных в следующей таблице, Руководства Фонда считает, что балансовая стоимость других финансовых активов и обязательств, отраженная в финансовой отчетности, примерно равна их справедливой стоимости.

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	109,673,955	99,476,999	Не применимо	Не применимо

## 29. События после окончания отчетного периода

На дату подписания финансовой отчетности не произошли какие-либо события, которые Руководство определило бы, как требующие дополнительного раскрытия.