

**Акционерное общество
«Единый накопительный
пенсионный фонд»**

Активы Пенсионной Схемы

Финансовая отчетность и
Аудиторское заключение независимого аудитора
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Содержание

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-4
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА:	
Отчет о прибылях и убытках	5
Отчет о чистых пенсионных активах	6
Отчет о движении денежных средств	7
Отчет об изменениях в чистых пенсионных активах	8
Примечания к финансовой отчетности	9-40

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

Руководство Акционерного общества «Единый Накопительный Пенсионный Фонд» (далее – «Фонд») отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение активов пенсионной схемы (далее – «Схема») по состоянию на 31 декабря 2017 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в чистых пенсионных активах за год, закончившийся на эту дату, в соответствии со Стандартом финансовой отчетности «Учет и раскрытие информации об операциях по пенсионным активам», утвержденным Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан (далее – «НБРК») от 26 июля 2013 года № 195 (далее – «СФО»).

При подготовке финансовой отчетности Руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Схеме;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Схемы и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям СФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Схемы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность Схемы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, была утверждена Руководством Фонда 26 марта 2018 года.

От имени Руководства:

Наурызбаева Нурбуби Серекхажиевна
Председатель Правления

26 марта 2018 года
г. Алматы



Тулегенова Жанара Корганбековна
Управляющий директор

26 марта 2018 года
г. Алматы

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру Акционерного общества «Единый накопительный пенсионный фонд»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности активов пенсионной схемы (далее - «Схема») Акционерного общества «Единый накопительный пенсионный фонд» (далее - «Фонд»), состоящей из отчета о чистых пенсионных активах по состоянию на 31 декабря 2017 года, отчета о прибылях и убытках, отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях в чистых пенсионных активах за 2017 год, 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 Схемы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2017 год в соответствии со Стандартом финансовой отчетности «Учет и раскрытие информации об операциях по пенсионным активам», утвержденным постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан (далее - «НБРК») от 26 июля 2013 года № 195 (далее - «СФО»).

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 СФО 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 Схемы 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 Схему, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Схемы.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, отвечают за надзор за подготовкой финансовой отчетности Схемы.

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 Схемы;
- 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 Схемы;
- 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 Схемы 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 Схемой 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 МФЮ-2,
выдана Министерством финансов
Республики Казахстан
от 13 сентября 2006 года

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



26 марта 2018 года
г. Алматы

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Отчет о прибылях и убытках
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Процентный доход	5, 20	512,774,794	549,547,099
Дивидендный доход	6, 20	6,046,673	4,110,640
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами	7	52,297,879	(833,526)
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	8	24,781,838	(20,495,803)
Убытки от обесценения финансовых активов	11, 14, 15	(3,997,100)	(2,122,071)
Прочие доходы		5,430,943	792,649
Итого доход		597,335,027	530,998,988
Комиссионные расходы	9, 20	(46,779,334)	(58,563,783)
Чистая прибыль за год		550,555,693	472,435,205

От имени Руководства:

Наурызбаева Нурбуби Серекхажиевна
Председатель Правления

26 марта 2018 года
г. Алматы

Тулегенова Жанара Корганбековна
Управляющий директор

26 марта 2018 года
г. Алматы

Примечания на стр. 9-10 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Отчет о чистых пенсионных активах
по состоянию на 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахских тенге)

	Примечания	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	10, 20	30,390,232	161,357,628
Вклады в банках	11	603,229,095	399,912,615
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12, 20	1,607,291,926	533,545,890
Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	13	11,023,599	-
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	14, 20	5,503,777,387	5,578,659,027
Прочие активы	15	28,619,925	16,182,400
Итого активы		7,784,332,164	6,689,657,560
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность по комиссии	20	1,831,433	2,912,727
Требования получателей по пенсионным выплатам		772,568	690,409
Кредиторская задолженность по индивидуальному подоходному налогу с пенсионных выплат		984,537	758,859
Прочие обязательства		5,687	30,725
Итого обязательства		3,594,225	4,392,720
Чистые пенсионные активы		7,780,737,939	6,685,264,840

От имени Руководства:

Наурызбаева Нурбуби Серекхажиевна
Председатель Правления

26 марта 2018 года
г. Алматы



Тулегенова Жанара Корганбековна
Управляющий директор

26 марта 2018 года
г. Алматы

Примечания на стр. 9-40 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Отчет о движении денежных средств
За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахских тенге)

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Изменения в чистых пенсионных активах	1,095,473,099	857,030,409
<i>Корректировки на:</i>		
Процентный доход	(512,774,794)	(549,547,099)
Дивидендный доход	(6,046,673)	(4,110,640)
Чистая (прибыль)/убыток по операциям с финансовыми активами	(52,297,879)	833,526
Чистая (прибыль)/убыток по операциям с иностранной валютой	(24,781,838)	20,495,803
Убытки от обесценения финансовых активов	3,997,100	2,122,071
Изменение в операционных активах и обязательствах		
Увеличение прочих активов	(5,385,015)	(957,210)
Уменьшение кредиторской задолженности по комиссии	(1,081,294)	(3,435,481)
Увеличение в требованиях получателей по пенсионным выплатам	84,929	686,799
Увеличение в кредиторской задолженности по индивидуальному подоходному налогу с пенсионных выплат	225,678	758,859
(Уменьшение)/увеличение прочих обязательств	(25,038)	159,734
Приток денежных средств от операционной деятельности	497,388,275	324,036,771
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Проценты полученные	470,502,187	490,146,751
Дивиденды полученные	5,277,519	4,110,640
Поступления от банковских вкладов	1,536,871,261	71,073,012
Размещение банковских вкладов	(1,741,158,047)	(112,800,000)
Поступления от сделок обратного «репо»	8,103,463,200	5,770,196,379
Покупка сделок обратного «репо»	(8,111,088,077)	(5,714,068,806)
Продажа и погашение финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14,002,682,555	1,372,779,896
Покупка финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(14,811,892,614)	(1,545,970,789)
Поступление/(выбытие) производных финансовых инструментов	(34,010)	2,622,647
Продажа и погашение финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости	542,693,494	6,771,769,839
Покупка финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости	(629,613,872)	(7,345,194,471)
Отток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(632,296,404)	(235,334,902)
Движение денежных средств в финансовой деятельности		
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(134,908,129)	88,701,869
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	161,357,628	79,482,862
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	3,940,733	(6,827,103)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 10)	30,390,232	161,357,628

Сумма процентов, полученных Схемой в течение годов, закончившихся 31 декабря 2017 и 2016 годов, составила 475,779,706 тыс. тенге и 494,257,391 тыс. тенге, соответственно.

От имени Руководства:

Наурызбаева Нурбуби Серекхажиевна
Председатель Правления

Тулегенова Жанара Корганбековна
Управляющий директор

26 марта 2018 года
г. Алматы

26 марта 2018 года
г. Алматы

Примечания на стр. 9-40 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Отчет об изменениях в чистых пенсионных активах
За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Чистая прибыль за год		550,555,693	472,435,205
Взносы вкладчиков	16	756,035,276	554,285,497
Выплаты пенсионных накоплений	17	(211,117,870)	(169,690,293)
Изменения в чистых пенсионных активах		1,095,473,099	857,030,409
Чистые пенсионные активы на начало года		6,685,264,840	5,828,234,431
Чистые пенсионные активы на конец года		7,780,737,939	6,685,264,840

От имени Руководства:

Наурызбаева Нурбуви Серекжажиевна
Председатель Правления

26 марта 2018 года
г. Алматы



Тулегенова Жанара Корганбековна
Управляющий директор

26 марта 2018 года
г. Алматы

Примечания на стр. 9-40 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года**

(в тысячах Казахстанских тенге)

1. Организация

Данная финансовая отчетность отражает активы пенсионной схемы (далее - «Схема»), управляемой Акционерным обществом «Единый накопительный пенсионный фонд» (далее - «Фонд»), которые регулируются пенсионным законодательством Республики Казахстан. Схема представляет собой пенсионную схему с установленным размером взносов, в которой аккумулируются пенсионные взносы и откуда производятся пенсионные выплаты.

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 указанным законом привлечение всех обязательных пенсионных и обязательных профессиональных пенсионных взносов должно осуществляться Фондом.

Фонд является некоммерческой организацией. Единственным акционером Фонда 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 о доверительном управлении пенсионными активами, заключенным с Национальным Банком Республики Казахстан (далее – «НБРК») 26 августа 2013 года, доверительное управление пенсионными активами осуществляется НБРК.

НБРК осуществляет доверительное управление в отношении пенсионных активов в соответствии с Инвестиционной декларацией, утвержденной постановлением Правления НБРК от 17 марта 2016 года №86 и внесенными изменениями, утвержденными постановлением Правления НБРК №165 от 28 августа 2017 года. Инвестиционная декларация регламентирует список инвестиционных объектов, целей, стратегий и ограничений по инвестиционной деятельности Схемы, условий хеджирования и диверсификации пенсионных активов Схемы, принимая во внимание рекомендации Совета по управлению Национальным Фондом, который возглавляет Президент Республики Казахстан.

Обязательные пенсионные взносы осуществляются работодателем в пользу работника в размере 10% от дохода работника в пределах лимита, установленного законодательством. Физические и юридические лица также могут вносить дополнительные добровольные взносы. Обязательные профессиональные пенсионные взносы осуществляются работодателем за счет собственных средств в пользу работников, занятых на работах с вредными условиями труда, в размере 5% от ежемесячного дохода работника.

Пенсионное обеспечение Казахстана представляет собой многоуровневую систему, состоящую из солидарного компонента, обязательного накопительного и добровольного накопительного компонентов. Солидарный компонент гарантируется государством Республики Казахстан и выплачивается НАО «Государственная Корпорация «Правительство для граждан» (далее, «ГК»). Обязательный накопительный компонент пенсии, скорректированный на инфляцию, также гарантируется государством. Таким образом, если в момент наступления права на пенсионные выплаты из Схемы, сумма пенсионных накоплений меньше всех пенсионных взносов с поправкой на уровень инфляции, государство гарантирует возместить разницу.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

**Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахстанских тенге)**

Каждый вкладчик имеет индивидуальный пенсионный счет, на котором учитываются суммы поступающих пенсионных взносов вкладчика и распределяемый инвестиционный доход от управления пенсионными активами за вычетом удерживаемого комиссионного вознаграждения. Суммы начисляемого инвестиционного дохода и удерживаемого комиссионного вознаграждения определяются в соответствии с пенсионным законодательством Республики Казахстан. При наступлении условий, определенных Законом о пенсионном обеспечении, вкладчик имеет право на получение пенсионных выплат, в пределах суммы пенсионных накоплений, имеющихся на его индивидуальном пенсионном счете.

При достижении вкладчиком пенсионного возраста, выплаты пенсионных накоплений из Схемы осуществляются в соответствии с графиком в пределах лимита ежегодной суммы выплаты, определяемой пенсионным законодательством на соответствующий год.

В случае смерти вкладчика наследник или при выезде вкладчика на постоянное место жительства за пределы Республики Казахстан, вкладчик (в случае смерти, наследник) имеют право на изъятие всей суммы пенсионных накоплений в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан.

При достижении вкладчиком возраста, определенного в соответствии с пенсионным законодательством и достаточности пенсионных накоплений на его индивидуальном пенсионном счете, он по своему выбору может перевести пенсионные накопления в страховую организацию на основании договора пенсионного аннуитета или получать пенсионные накопления из Схемы.

2. Основные принципы учетной политики

Основы подготовки

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

Заявление о соответствии

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с СФО. СФО устанавливает определенные требования к учету и подготовке финансовой отчетности Схемы, и предусматривает, что Международные Стандарты Финансовой Отчетности (далее - «МСФО») применяются для вопросов, не регулируемых СФО. В частности, СФО устанавливает и обуславливает нормы по бухгалтерскому учету пенсионных активов, первоначальному признанию и последующему учету финансовых активов, реклассификации и прекращению признания финансовых активов, обесценению финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости и прочих финансовых активов, а также определяет справедливую стоимость финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по стоимости постановки на учет или стоимости покупки финансовых инструментов, за исключением финансовых инструментов, которые учитываются по амортизированной стоимости или справедливой стоимости на каждую отчетную дату, как поясняется ниже.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Функциональная валюта

Статьи, включенные в финансовую отчетность Схемы, измеряются в валюте первичной экономической среды, в которой Схема функционирует («функциональная валюта»).

Валютой представления настоящей финансовой отчетности Схемы является казахстанский тенге («тенге»). Все значения округлены до целых тыс. тенге, если не указано иное.

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

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту Схемы по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Не денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Не денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка.

Курсы обмена, использованные Схемой при подготовке финансовой отчетности, были следующими:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
1 Доллар США	332.33	333.29
1 Российский рубль	5.77	5.43

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в НБРК.

Финансовые инструменты

Классификация

В соответствии с СФО финансовые активы Схемы классифицируются по следующим категориям:

- 1) оцениваемые по амортизированной стоимости;
- 2) оцениваемые по справедливой стоимости.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

Отнесение финансовых активов фонда в одну из двух категорий, предусмотренных СФО, осуществляется в соответствии с «Правилами осуществления учета и оценки пенсионных активов», утвержденными постановлением Правления НБРК №24 от 26 февраля 2014 года (далее - «Правила оценки»). Вклады и дебиторская задолженность, и ценные бумаги, которые имеют фиксированную стоимость погашения и были приобретены для соответствия обязательствам плана, классифицируются в категорию «оцениваемые по амортизированной стоимости».

Реклассификация финансовых активов между данными категориями может осуществляться в любое время.

В соответствии с СФО, финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости могут быть проданы напрямую из этой категории.

Признание

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о чистых пенсионных активах, когда Схема вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются в финансовой отчетности на дату осуществления сделки.

Оценка

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

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

- вкладов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; и
- финансовых инструментов, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Категория «вклады и дебиторская задолженность» эквивалентна категории «займы и дебиторская задолженность» по МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

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

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Амортизированная стоимость

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

Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Схемы есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

При последующей оценке, справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, определяются в соответствии с Правилами оценки. Правила оценки также применяются для определения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

Оценка простых и привилегированных акций первого класса ликвидности организаций-резидентов Республики Казахстан осуществляется еженедельно по состоянию на конец первого рабочего дня недели по цене закрытия, предыдущего торгового дня в торговой системе организатора торгов.

Оценка депозитарных расписок организаций-резидентов и организаций-нерезидентов Республики Казахстан осуществляется еженедельно по состоянию на конец первого рабочего дня недели по цене закрытия предыдущего торгового дня по данным информационно-аналитических систем Bloomberg или Reuters.

Оценка долговых ценных бумаг, обращающихся (торгуемых) на территории Республики Казахстан и международных (иностраных) рынках, отнесенных в категорию «оцениваемые по справедливой стоимости», осуществляется еженедельно на конец первого рабочего дня недели по цене закрытия предыдущего торгового дня по данным информационно-аналитических систем Bloomberg или Reuters.

Оценка акций (депозитарных расписок) организаций-резидентов Республики Казахстан, не признаваемых ликвидными, долговых ценных бумаг, обращающихся (торгуемых) исключительно на территории Республики Казахстан, в том числе по которым отсутствует информация о котировках в информационно-аналитических системах Bloomberg или Reuters, структурных нот производится оценщиком не реже одного раза в год в соответствии с Законом Республики Казахстан от 30 ноября 2000 года «Об оценочной деятельности в Республике Казахстан».

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости отражается в отчете о прибылях и убытках.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

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

Прекращение признания

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

Схема списывает активы по истечении 180 дней со дня признания стоимости ценной бумаги равной нулю в результате обесценения или корректировки справедливой стоимости.

Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (сделки обратного «репо»), отражаются по статье «Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо». Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и начисляется за период действия сделки «обратного репо».

Производные финансовые инструменты

Производные инструменты включают в себя сделки «своп», форвардные контракты и фьючерсные сделки, сделки «спот» и опционы на процентные ставки, иностранную валюту, драгоценные металлы и ценные бумаги, а также любые комбинации ранее перечисленных инструментов.

Производные инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные инструменты отражаются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов незамедлительно отражаются в составе прибыли или убытка.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение) за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (в тысячах Казахстанских тенге)

Производные финансовые инструменты могут быть встроены в другое договорное соглашение («основной договор»). Встроенные производные финансовые инструменты выделяются из основного договора и учитываются как самостоятельные производные финансовые инструменты в том и только в том случае, если экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не находятся в тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора, если отдельный инструмент с теми же самыми условиями, что и встроенный производный инструмент, соответствует определению производного инструмента, и если данный комбинированный инструмент не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период и которая признается в составе прибыли или убытка. Производные финансовые инструменты, встроенные в финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка, из основного договора не выделяются.

Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и чистая сумма отражается в отчете о чистых пенсионных активах, в том случае, если существуют юридические основания для зачета признанных сумм, и намерение сторон произвести зачет на нетто-основе, или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Обесценение

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

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, банкротство или ликвидацию заемщика.

Тест на обесценение финансовых активов Схемы проводится в соответствии с Методикой обесценения пенсионных активов (далее - «Методика»), утвержденной протоколом Комитета НБРК по оценке финансовых инструментов, входящих в состав пенсионных активов Фонда от 13 июля 2015 года. Согласно Методике, тест на обесценение проводится на основе следующих основных критериев:

- наличие гарантии или поручительства;
- наличие залогового обеспечения;
- меры, предпринимаемые эмитентом для улучшения своего финансового положения и (или) исполнения обязательств: частичное исполнение обязательств, дополнительная капитализация уставного капитала, присвоение/повышение рейтинга международными рейтинговыми агентствами, инициация процедуры реструктуризации и оптимизации долговой нагрузки, или иные специфические меры.

В зависимости от вида ценной бумаги (долговая или долевая), специфичных индикаторов обесценения и наличия одного из вышеперечисленных критериев, резерв на обесценение признается в размере от 0 до 100%.

Все убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках.

Налогообложение

Схема не облагается налогом на прибыль.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахских тенге)

Признание доходов и расходов

Процентные доходы признаются в отчете об изменениях в чистых пенсионных активах, с использованием метода эффективной ставки процента. Процентный доход не признается по ценным бумагам, эмитент которых совершил дефолт более 180 дней назад.

Начисленные дисконт и премия по финансовым инструментам по справедливой стоимости через прибыль или убыток за период, признаются в составе прибыли за вычетом убытков от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Доход в форме дивидендов отражается в отчете о прибылях и убытках на дату объявления дивидендов.

Комиссионные расходы

Комиссионные расходы отражаются по методу начисления в течение периода предоставления услуг. Порядок вычисления комиссионных расходов более детально раскрыт в Примечании 9.

Взносы вкладчиков, пенсионные переводы и выплаты пенсионных накоплений

Пенсионные взносы учитываются при поступлении взносов на кастодиальный счет Схемы. Выплаты пенсионных накоплений отражаются на момент возникновения у Схемы обязательств по выплате или переводу пенсионных накоплений по требованию вкладчика, в соответствии с пенсионным законодательством.

3. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

В процессе применения учетной политики Схемы 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.

4. Новые и пересмотренные Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО)

4.1 Стандарты, оказывающие влияние на финансовую отчетность

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

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Схема впервые применила данные поправки в текущем периоде. Поправки вводят требования относительно раскрытия информации, которая помогает пользователям финансовой отчетности оценить изменения обязательств в результате финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и не денежные изменения.

Применение данных поправок не оказало влияния на отчетность Схемы, так как обязательств в результате финансовой деятельности за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, не имелось.

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

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

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»¹;
- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»¹;

¹ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов (ФА). В октябре 2010 года в стандарт были внесены поправки, которые ввели новые требования к классификации и оценке финансовых обязательств (ФО) и к прекращению их признания. В ноябре 2013 года стандарт был дополнен новыми требованиями по учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 года. Основные изменения относились к а) требованиям к обесценению финансовых активов; б) поправкам в отношении классификации и оценки, заключающимся в добавлении новой категории финансовых активов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» (ОССЧПСД) для определенного типа простых долговых инструментов.

Основные требования МСФО (IFRS) 9:

- **Классификация и оценка финансовых активов.** Все признанные ФА, которые находятся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных потоков, так и продажей финансового актива, а также имеющие договорные условия, которые обуславливают получение денежных потоков, являющихся исключительно погашением основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, обычно отражаются по как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Все прочие долговые и долевыми инструментами оцениваются по справедливой стоимости. Кроме того, организация в соответствии с МСФО (IFRS) 9 может принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения стоимости долевыми инструментами (не предназначенных для торговли и не являющихся условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнеса в соответствии с МСФО (IFRS) 3) в составе прочего совокупного дохода с признанием в прибылях или убытках только дохода от дивидендов.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение) за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

- **Классификация и оценка финансовых обязательств.** Изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в прочем совокупном доходе, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях или убытках. Изменение справедливой стоимости в связи с изменением собственного кредитного риска финансовых обязательств не подлежит последующей реклассификации в отчет о прибылях и убытках. В соответствии с МСФО (IAS) 39 изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, целиком признавались в отчете о прибылях и убытках.
- **Обесценение.** При определении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS 9) требует применять модель ожидаемых кредитных убытков вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Модель ожидаемых кредитных убытков требует учитывать предполагаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансовых активов. Другими словами, теперь нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск, чтобы признать обесценение.
- **Учет хеджирования.** Новые правила учета хеджирования сохраняют три типа отношений хеджирования, установленные МСФО (IAS 39). МСФО (IFRS 9) содержит более мягкие правила в части возможности применения учета хеджирования к различным транзакциям, расширен список финансовых инструментов, которые могут быть признаны инструментами хеджирования, а также список типов компонентов рисков нефинансовых статей, к которым можно применять учет хеджирования. Кроме того, концепция теста на эффективность была заменена принципом наличия экономической взаимосвязи. Ретроспективная оценка эффективности учета хеджирования больше не требуется. Требования к раскрытию информации об управлении рисками были существенно расширены.

Фонд осуществляет учет пенсионных активов в соответствии со СФО. Целью СФО является определение особенностей ведения бухгалтерского учета и представления информации по пенсионным активам, подлежащей раскрытию в финансовой отчетности Схемы.

Вопросы, не урегулированные СФО, регулируются Законом Республики Казахстан от 28 февраля 2007 года «О бухгалтерском учете и финансовой отчетности» и МСФО.

Схема не планирует применять стандарт досрочно, оценка возможного влияния также может быть пересмотрена.

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 получено авансом в иностранной валюте и привело к признанию неденежного актива или обязательства (т.е. невозмещаемой предоплаты или обязательства в отношении предоплаченного дохода).

Разъяснение поясняет, что датой операции является дата 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.

КРМФО применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Организации могут применять КРМФО ретроспективно или перспективно. Специальные требования по переходу применяются при перспективном применении.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Руководство не ожидает, что применение данного КРМФО окажет существенное влияние на финансовую отчетность Схемы, поскольку она уже применяет учет, аналогичный требованиям КРМФО (IFRIC) 22.

5. Процентный доход

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года
Процентный доход включает:		
Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости:		
- необесцененные финансовые активы	459,413,243	535,886,921
- обесцененные финансовые активы	204,969	336,782
Финансовые активы по справедливой стоимости	53,156,582	13,323,396
Итого процентный доход	512,774,794	549,547,099
Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости:		
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости		
Вклады в банках	415,817,272	493,087,924
Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	40,402,218	38,329,128
	3,398,722	4,806,651
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	459,618,212	536,223,703
Финансовые активы по справедливой стоимости:		
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль или убыток	53,156,582	13,323,396
Итого процентные доходы по финансовым активам по справедливой стоимости	53,156,582	13,323,396
Чистый процентный доход до убытков от обесценения финансовых активов, по которым начисляются проценты	512,774,794	549,547,099

6. Дивидендный доход

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года
Акции:		
Простые акции АО «КазТрансОйл»	1,630,844	1,399,369
Прочие эмитенты Республики Казахстан	1,517,039	595,689
Прочие зарубежные эмитенты	1,012,658	338,819
Простые акции АО «KEGOC»	736,749	240,000
Депозитарные расписки АО «Kcell»	464,150	948,181
Привилегированные акции АО «Цеснабанк»	404,118	202,059
Простые акции АО «Казахтелеком»	148,514	121,776
Простые акции АО «Kcell»	132,601	264,747
Итого дивидендный доход	6,046,673	4,110,640

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

7. Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток	49,247,180	(2,657,906)
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, учитываемыми по амортизированной стоимости	3,050,699	1,824,380
Итого чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами	52,297,879	(833,526)

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток:		
Изменение справедливой стоимости, нетто	49,281,190	(5,280,553)
Торговые операции, нетто	(34,010)	2,622,647
Итого чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	49,247,180	(2,657,906)

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, учитываемыми по амортизированной стоимости:		
Торговые операции, нетто	3,050,699	1,824,380
Итого чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, учитываемыми по амортизированной стоимости	3,050,699	1,824,380

Чистая нереализованная прибыль по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, в основном относится к доходу в размере 46,245,481 тыс. тенге по простым акциям АО «Народный Банк Казахстана», депозитарным распискам АО «Разведка Добыча КазМунайГаз» и депозитарным распискам АО «Kcell».

Чистый нереализованный убыток по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в основном относится к убытку в размере 16,153,570 тыс. тенге по облигациям АО «Астана-Финанс» и АО «Международный Банк Азербайджана».

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

8. Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года
Курсовые разницы, нетто	24,781,838	(20,495,803)
Итого чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	24,781,838	(20,495,803)

9. Комиссионные расходы

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года
Комиссионные расходы по инвестиционному доходу	28,128,788	42,474,846
Комиссионные расходы по пенсионным активам	18,650,546	16,088,937
Итого комиссионные расходы	46,779,334	58,563,783

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

В 2017 году Схема начислила комиссионные расходы от инвестиционного дохода по активам пенсионной Схемы в размере 5.25% годовых (в 2016 году: 5.25% годовых). Расчет производится на ежемесячной основе и для расчета используется инвестиционный доход от активов пенсионной Схемы начисленный за месяц, предшествующий месяцу, для которого производится расчет и начисление комиссионного расхода.

В 2017 году Схема начислила комиссионные расходы в размере 0.0225% в месяц от суммы активов пенсионной Схемы (в 2016 году: 0.0225% в месяц). Расчет производится на ежемесячной основе и для расчета используется стоимость активов пенсионной Схемы по состоянию на начало дня первого числа месяца, предшествующего месяцу, для которого производится расчет и начисление комиссионного расхода. В расчете используется стоимость пенсионных активов без учета начисленного инвестиционного дохода от активов пенсионной Схемы, рассчитанных в соответствии с Правилами оценки.

Процентные ставки комиссионного расхода от суммы активов пенсионной Схемы и от инвестиционного дохода по пенсионным активам Схемы на 2017 год были установлены в соответствии с постановлением №260 Правления НБРК от 28 октября 2016 года.

10. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 год
Текущие счета в Национальном Банке Казахстана	30,390,232	161,357,628
Итого денежные средства и их эквиваленты	30,390,232	161,357,628

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов просроченные и обесцененные денежные средства и их эквиваленты отсутствуют.

11. Вклады в банках

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
BANK OF TOKYO-MITSUBISHI, LTD., (THE LONDON BRANCH)	95,241,858	-
АО «Казкоммерцбанк»	83,281,629	88,104,038
MIZUHO CORPORATE BANK, LTD. (THE LONDON BRANCH)	54,362,634	-
АО ДБ «Сбербанк России»	51,324,137	72,382,014
АО «Евразийский банк»	48,352,000	48,352,000
BANK OF MONTREAL	44,886,359	-
АО «Fortebank»	41,174,027	41,174,027
CREDIT AGRICOLE CIB (HONGKONG BRANCH)	32,959,781	-
ING BANK N.V.	24,981,371	-
SOCIETE GENERALE PARIS	24,981,371	-
АО «АТФ Банк»	20,535,671	33,660,233
АО «Kaspi Bank»	20,301,918	20,301,918
АО «Нурбанк»	11,658,816	11,658,109
АО «Qazaq Banki»	10,006,689	10,006,125
АО «Tengri Bank»	7,774,933	7,774,728
АО «Банк Астаны»	7,356,756	8,179,410
АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)»	6,946,087	6,945,687
АО ДБ «Банк ВТБ» (Казахстан)	3,752,247	3,761,892
АО «Capital Bank Kazakhstan»	3,701,550	3,705,364
АО ДБ «Альфа-Банк»	3,698,052	500,606
АО «Банк ЦентрКредит»	3,027,485	3,027,410
АО «Банк Kassa Nova»	1,947,731	2,775,128
АО «Эксимбанк Казахстан»	975,993	12,701,899
АО «Цеснабанк»	-	2,504,000
АО «Bank RBK»	-	2,655,921
АО «Казинвестбанк»	-	2,982,032
АО «Delta Bank»	-	16,760,074
Итого вклады в банках	603,229,095	399,912,615

По состоянию на 31 декабря 2017 года в состав вкладов в банках включен начисленный процентный доход на сумму 8,563,161 тыс. тенге (31 декабря 2016 года: 16,730,627 тыс. тенге).

22 февраля 2017 года АО «Delta Bank» исполнил обязательства по всем депозитам Схемы, размещенным в АО «Delta Bank» по состоянию на 31 декабря 2016 года, включая накопленное вознаграждение, на сумму 16,760,074 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2016 года срочные вклады в банках включали в себя депозит в АО «Казинвестбанк» на сумму 2,982,032 тыс. тенге. Проценты по депозиту погашались раз в полгода, и дата оплаты следующего платежа была назначена на 21 апреля 2017 года. Согласно Постановлению НБРК от 26 декабря 2016 года №291, принято решение о лишении АО «Казинвестбанк» лицензии на проведение банковских операций. В соответствии с Методикой и на основании Распоряжения НБРК №10 от 17 января 2017 года, Схема сформировала резервы на обесценение по депозитному договору с АО «Казинвестбанк» после отчетной даты в размере 50% от всей стоимости депозита.

На основании Распоряжения НБРК №23-4-03/343 от 2 июня 2017 года, все ранее созданные резервы по вкладу в АО «Казинвестбанк» были восстановлены и обязательства АО «Казинвестбанк» перед Схемой переданы ДБ «ДБ Альфа-Банк» путем открытия банковского вклада на сумму 3,176,557 тыс. тенге.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

27 декабря 2017 года обязательства по депозиту в АО "Банк "Bank RBK" были досрочно погашены на сумму 2,650,518 тыс. тенге.

Анализ изменений резерва под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, представлен в таблице ниже:

	2017 год	2016 год
Остаток на начало года	-	-
Формирование резервов	1,491,016	-
Восстановление резервов	(1,449,613)	-
Перенос в прочие активы	(41,403)	-
Остаток на конец года	-	-

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

12. Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток:		
Долговые ценные бумаги	1,399,469,224	387,767,386
Долевые ценные бумаги	207,822,702	145,778,504
Итого финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,607,291,926	533,545,890
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Долговые ценные бумаги		
Государственные облигации		
Казначейские векселя США	627,833,797	217,464,460
Ноты НБРК	591,664,797	-
Облигации правительства Азербайджанской Республики	75,300,718	-
Облигации министерства финансов Российской Федерации	21,069,363	4,107,580
Итого государственные облигации	1,315,868,675	221,572,040
Корпоративные облигации		
АО «Forte Bank»	19,619,048	18,269,275
АО «Досжан Темир Жолы»	18,583,795	19,130,325
Merrill Lynch	18,580,943	16,334,651
Goldman Sachs International	6,289,274	5,964,353
АО «КазЭкспортАстык»	5,981,182	9,526,525
Bank of America, N.A.	4,555,433	3,515,656
АО «Абди»	2,545,959	2,767,732
Commerzbank AG	2,298,543	2,423,883
Societe Generale	1,665,078	1,878,815
JP Morgan	1,251,585	1,181,405
АО «Банк ЦентрКредит»	1,124,291	-
АО «Международный банк Азербайджана»	-	75,012,817
АО «Астана-Финанс»	-	6,128,785
АО «SAT&Company»	-	1,873,000
Прочие	1,105,418	2,188,124
Итого корпоративные облигации	83,600,549	166,195,346
Итого долговые ценные бумаги	1,399,469,224	387,767,386
Долевые ценные бумаги		
Простые акции АО «Народный банк Казахстана»	59,100,407	36,881,347
Депозитарные расписки АО «Разведка Добыча КазМунайГаз»	47,428,632	28,685,739
Депозитарные расписки АО «Kcell»	14,735,302	9,476,789
Простые акции АО «КазТрансОйл»	14,077,761	13,046,752
Простые акции АО «KEGOC»	13,047,091	11,120,646
Депозитарные расписки АО «ДБ Сбербанк России»	9,724,875	6,645,072
Простые акции АО «Казакхтелеком»	7,451,969	5,231,047
Депозитарные расписки АО «Народный банк Казахстана»	6,351,580	4,125,602
Простые акции АО «Цеснабанк»	5,885,230	5,091,685
Простые акции АО «Kcell»	3,883,302	2,570,715
Простые акции АО «Разведка Добыча КазМунайГаз»	3,275,512	1,965,373
Простые акции KAZ Minerals PLC	2,989,781	1,230,950
Депозитарные расписки ГДР АО «Газпром»	2,908,680	3,196,300
Простые акции АО «Баян Сулу»	2,496,600	963,439
Простые акции PLC Rio Tinto	1,939,548	1,448,923
Депозитарные расписки АО ДО «ВТБ Банк» (Казахстан)	1,455,700	1,880,083
Привилегированные акции АО «Цеснабанк»	1,266,911	1,323,017
Простые акции АО «Forte Bank»	1,209,249	1,193,158
Прочие	8,594,572	9,701,867
Итого долевые ценные бумаги	207,822,702	145,778,504
Итого финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,607,291,926	533,545,890

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

По состоянию на 31 декабря 2017 года в состав финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включен начисленный процентный доход на сумму 2,920,213 тыс. тенге (31 декабря 2016 года: 5,091,870 тыс. тенге).

Реклассификация

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, ценные бумаги не реклассифицировались из категории «по амортизированной стоимости» в категорию «по справедливой стоимости».

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, ценные бумаги общей балансовой стоимостью 89,204,407 тыс. тенге были реклассифицированы из категории «по амортизированной стоимости» в категорию «по справедливой стоимости».

13. Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2016 года
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Ноты НБРК	10,023,092	10,318,143	-	-
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	1,000,507	1,045,570	-	-
Итого дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	11,023,599	11,363,713	-	-

По состоянию на 31 декабря 2017 года в состав дебиторской задолженности по сделкам обратного «РЕПО» включен начисленный процентный доход на сумму 5,599 тыс. тенге (31 декабря 2016 года: ноль тенге).

14. Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Долговые ценные бумаги:		
Государственные облигации		
Министерство финансов Республики Казахстан	2,995,970,021	2,681,347,409
Правительство Российской Федерации	175,474,690	127,264,959
Правительство Бразилии	33,186,771	-
Правительство Турецкой Республики	15,975,787	16,176,752
Национальный Банк Республики Казахстан	-	229,474,552
Итого государственные облигации	3,220,607,269	3,054,263,672
Корпоративные облигации:		
Банки Казахстана	1,225,699,977	1,430,921,856
Казахстанские организации с государственной долей	791,680,305	900,165,778
Зарубежные эмитенты	130,786,805	33,379,683
Финансовые корпорации и институты в СНГ	104,510,291	116,489,673
Казахстанские корпорации	30,492,740	43,765,139
Резерв на обесценение	-	(326,774)
Итого корпоративные облигации	2,283,170,118	2,524,395,355
Итого финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	5,503,777,387	5,578,659,027

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение) за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (в тысячах Казахстанских тенге)

По состоянию на 31 декабря 2017 года в состав финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, включен начисленный процентный доход на сумму 158,468,561 тыс. тенге (31 декабря 2016 года: 166,316,214 тыс. тенге).

Анализ изменений резерва под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, представлен в таблице ниже:

	2017 год	2016 год
Остаток на начало года	326,774	-
Формирование резервов	310,773	2,052,064
Восстановление резервов	(654,346)	
Эффект курсовых разниц	16,799	(7,626)
Перенос в прочие активы	-	(1,717,664)
Остаток на конец года	-	326,774

По состоянию на 31 декабря 2016 года финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, включали в себя корпоративные облигации АО «Delta Bank» на общую сумму 24,527,782 тыс. тенге, которые были полностью погашены 22 февраля 2017 года. В связи с продажей Samarco Mineracao SA Схема восстановила резервы в размере 654,346 тыс. тенге.

15. Прочие активы

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Начисленное вознаграждение по финансовым инструментам – необесцененные	21,931,019	11,321,933
Просроченные основная сумма долга и вознаграждение по финансовым инструментам – обесцененные	9,259,815	6,811,773
Прочие активы	31,190,834	18,133,706
Резерв под обесценение	(2,570,909)	(1,951,306)
Итого прочие активы	28,619,925	16,182,400

По состоянию на 31 декабря 2017 года в состав прочих активов, включен начисленный процентный доход на сумму 4,275,569 тыс. тенге (31 декабря 2016 года: 3,371,826 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов основной долг и начисленное вознаграждение по финансовым инструментам - не обесцененные, включали в себя краткосрочную дебиторскую задолженность по финансовым инструментам, в отношении которой наступает срок выплаты купонного вознаграждения, но срок погашения процентов не наступает в соответствии с проспектом выпуска ценных бумаг.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение) за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

Анализ изменений резерва под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, представлен в таблице ниже:

	2017 год	2016 год
Остаток на начало года	1,951,306	5,017,365
Формирование резервов	4,497,545	70,007
Восстановление резервов	(198,275)	-
Списание	(3,722,142)	(4,852,737)
Эффект курсовых разниц	1,072	(993)
Перенос из финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости	-	1,717,664
Перенос из вкладов в банках	41,403	-
Остаток на конец года	2,570,909	1,951,306

В течение 2017 года Схема прекратила признание по облигациям АО «Имсталькон» за счет сформированных резервов на сумму 3,694,675 тыс. тенге.

16. Взносы вкладчиков

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Обязательные пенсионные взносы	718,748,417	519,695,515
Обязательные профессиональные пенсионные взносы	35,216,190	31,988,046
Пеня за несвоевременное перечисление пенсионных взносов	1,534,149	1,244,140
Добровольные пенсионные взносы	424,939	275,334
Прочие поступления	111,581	1,082,462
Итого взносы вкладчиков	756,035,276	554,285,497

17. Выплаты пенсионных накоплений

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Пенсионные выплаты по возрасту	125,328,102	97,286,047
Пенсионные выплаты в связи с выездом за пределы Республики Казахстан	24,091,240	19,550,354
Пенсионные выплаты наследникам	17,149,398	15,024,838
Пенсионные выплаты по инвалидности	3,672,806	2,805,759
Пенсионные выплаты на погребение	2,917,039	2,918,033
Пенсионные выплаты по выслуге лет	73,640	137,146
Пенсионные выплаты по решению суда	1,108	-
Итого выплаты пенсионных накоплений	173,233,333	137,722,177
Переводы пенсионных накоплений в страховые организации	26,058,089	22,688,655
Налог у источника на выплату пенсионных накоплений	11,826,448	9,279,461
Итого пенсионных накоплений	211,117,870	169,690,293

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

18. Управление рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Схемы. Рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения ставок вознаграждения и валютный риск, а также кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Схема в процессе осуществления своей деятельности.

Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Схемы по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Схема, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей. Система управления рисками Схемы соответствует требованиям, предъявляемым Инвестиционной Декларацией. В соответствии с пунктом 4.1.8 Договора о государственной закупке услуг по доверительному управлению пенсионными активами АО «Единый накопительный пенсионный фонд» от 26 августа 2013 года Доверительный управляющий при осуществлении инвестиционной деятельности обеспечивает наличие системы управления рисками. Система управления рисками использует комплексный подход, который устанавливают системы контроля, направленные на своевременное обнаружение, оценку и предотвращение событий, которые могут вызвать нарушение нормальной деятельности Схемы. Фонд осуществляет пост-мониторинг портфеля пенсионных и 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 Фонда 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.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения чистых пенсионных активов Схемы или стоимости портфеля ценных бумаг вследствие изменения рыночных цен, включая валютные курсы, ставки вознаграждения и цены акций. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения ставки вознаграждения, ценовых рисков и иных рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении долговых, долевого, финансовых инструментов, номинированных в иностранной валюте, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Управление риском изменения ставки вознаграждения посредством мониторинга величины несоответствия по срокам процентных активов процентным обязательствам дополняется процедурой мониторинга чувствительности чистого процентного дохода Схемы к различным изменениям в чистых пенсионных активах к стандартным и нестандартным сценариям изменения ставки вознаграждения.

Процентный риск

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения чистых пенсионных активов Схемы или стоимости ее портфелей финансовых инструментов вследствие изменения ставок вознаграждения.

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Анализ чувствительности предполагаемого изменения в чистых пенсионных активах Схемы за год, к изменению рыночных ставок вознаграждения, составленный на основе упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 100 базисных пунктов и позиций по финансовым активам по справедливой стоимости через прибыль или убыток, действующих по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов может быть представлен следующим образом:

Влияние на прибыль и убыток:

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	(13,872,188)	(3,962,576)
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	4,473,362	4,316,196

Валютный риск

У Схемы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах.

Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте. Схема не хеджирует свою подверженность валютному риску.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2017 года может быть представлена следующим образом:

Активы	Тенге	Доллары США	Прочие валюты	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	10,761,543	19,607,877	20,812	30,390,232
Вклады в банках	325,815,721	277,413,374	-	603,229,095
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	758,278,594	811,510,149	37,503,183	1,607,291,926
Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	11,023,599	-	-	11,023,599
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	4,495,092,887	1,001,431,873	7,252,627	5,503,777,387
Прочие финансовые активы	28,245,514	374,411	-	28,619,925
Всего активов	5,629,217,858	2,110,337,684	44,776,622	7,784,332,164
Обязательства				
Кредиторская задолженность по комиссии	1,831,433	-	-	1,831,433
Требования получателей по пенсионным выплатам	772,568	-	-	772,568
Прочие финансовые обязательства	4,291	-	1,396	5,687
Всего обязательств	2,608,292	-	1,396	2,609,688
Чистая позиция	5,626,609,566	2,110,337,684	44,775,226	7,781,722,476

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2016 года может быть представлена следующим образом:

Активы	Тенге	Доллары США	Прочие валюты	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	9,611,065	144,675,222	7,071,341	161,357,628
Вклады в банках	399,912,615	-	-	399,912,615
Финансовые активы по справедливой стоимости, через прибыль или убыток	146,159,535	369,150,440	18,235,915	533,545,890
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	4,580,419,560	978,230,109	20,009,358	5,578,659,027
Прочие финансовые активы	15,796,408	385,992	-	16,182,400
Всего активов	5,151,899,183	1,492,441,763	45,316,614	6,689,657,560
Обязательства				
Кредиторская задолженность по комиссии	2,912,727	-	-	2,912,727
Требования получателей по пенсионным выплатам	690,409	-	-	690,409
Прочие финансовые обязательства	30,278	-	447	30,725
Всего обязательств	3,633,414	-	447	3,633,861
Чистая позиция	5,148,265,769	1,492,441,763	45,316,167	6,686,023,699

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Схемы к 10%-му повышению и понижению курса тенге к доллару США и другим валютам по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также анализ чувствительности Схемы к 10%-му повышению и понижению курса тенге к доллару США и другим валютам по состоянию на 31 декабря 2016 года, соответственно. Уровень чувствительности используется внутри Схемы при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Схемы и представляет собой оценку Руководства Схемы возможного изменения валютных курсов.

Влияние на прибыль и убыток:

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года
10% рост курса доллара США по отношению к тенге	211,033,768
10% снижение курса доллара США по отношению к тенге	(211,033,768)
10% рост курса других валют по отношению к тенге	4,477,523
10% снижение курса других валют по отношению к тенге	(4,477,523)
	Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года
10% рост курса доллара США по отношению к тенге	149,244,176
10% снижение курса доллара США по отношению к тенге	(149,244,176)
10% рост курса других валют по отношению к тенге	4,531,617
10% снижение курса других валют по отношению к тенге	(4,531,617)

Ценовой риск

Ценовой риск – это риск колебаний стоимости долевого финансового инструмента в результате изменения рыночных цен, вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке.

Анализ чувствительности изменения в чистых пенсионных активах Схемы за год к изменению цен долевых ценных бумаг, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, и упрощенного сценария 5% снижения или роста цен всех долевых ценных бумаг по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, может быть представлен следующим образом.

Влияние на прибыль и убыток:

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года
5% рост цен долевых ценных бумаг	10,391,135	7,288,925
5% снижение цен долевых ценных бумаг	(10,391,135)	(7,288,925)

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахских тенге)

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств контрагентом Схемы. Фондом разработаны политика и процедуры управления кредитным риском, включая требования по установлению и соблюдению лимитов по отдельным финансовым инструментам. Фонд проводит постоянный мониторинг лимитов для каждого эмитента и на регулярной основе производит оценку платежеспособности эмитентов. Процедуры оценки основываются на анализе последней финансовой отчетности эмитента или иной информации, предоставленной самим эмитентом или полученной Фондом другим способом.

Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в отчете о чистых пенсионных активах в балансовой стоимости финансовых активов. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

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

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Денежные средства и их эквиваленты	30,390,232	161,357,628
Вклады в банках	603,229,095	399,912,615
Финансовые инструменты по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,607,291,926	533,545,890
Финансовые инструменты, учитываемые по амортизированной стоимости	5,503,777,387	5,578,659,027
Прочие финансовые активы	28,619,925	16,182,400

По состоянию на 31 декабря 2017 года Схема имеет одного контрагента (31 декабря 2016 года: один контрагент - Министерство финансов Республики Казахстан), подверженность кредитному риску в отношении которого превышает 10% максимального уровня подверженности кредитному риску. Подверженность кредитному риску в отношении данного контрагента (Министерство финансов Республики Казахстан) по состоянию на 31 декабря 2017 года составляет 2,995,970,021 тыс. тенге (31 декабря 2016 года: 2,681,347,409 тыс. тенге).

Финансовые активы оцениваются в соответствии с текущими кредитными рейтингами, присвоенными рейтинговым агентством «Standard and Poor's» или другими агентствами, рейтинги которых были конвертированы в шкалу «Standard and Poor's». Наивысший возможный рейтинг - «AAA».

Схема раскрывает рейтинг самой ценной бумаги для долговых ценных бумаг, суверенные рейтинги для государственных ценных бумаг, а также рейтинг эмитента для долевых ценных бумаг и депозитов. В случае наличия двух и более рейтингов, используется наивысший рейтинг по международной или национальной шкале.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

В таблице ниже представлена общая информация по кредитным рейтингам инвестиций, находящихся в собственности Схемы по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов:

	AAA	AA	A	BBB+	BBB	BBB-	<BBB-	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
31 декабря 2017 года									
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-	30,390,232	-	-	30,390,232
Вклады в банках	182,564,273	-	121,983,001	94,849,101	-	-	203,832,720	-	603,229,095
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3,119,368	661,223,123	89,849,951	277,784	30,794,238	21,681,099	774,641,945	25,704,418	1,607,291,926
Финансовые инструменты по амортизированной стоимости	2,944,492	68,798,874	137,425,797	3,362,716	557,102,087	11,243,153	4,625,852,009	97,048,259	5,503,777,387
Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	-	-	-	-	-	11,023,599	-	-	11,023,599
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	10,994,595	-	17,625,330	28,619,925

	AAA	AA	AA-	A	BBB	BBB-	<BBB-	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
31 декабря 2016 года									
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-	161,357,628	-	-	161,357,628
Вклады в банках	-	-	-	3,761,892	-	-	396,150,723	-	399,912,615
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	217,464,460	13,046,752	290,680	60,834,940	16,970,442	26,035,522	139,173,386	59,729,708	533,545,890
Финансовые инструменты по амортизированной стоимости	76,988,390	1,672,355	46,426,075	34,213,896	12,589,019	3,505,200,358	1,015,500,995	886,067,939	5,578,659,027
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	-	-	16,182,400	16,182,400

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Схема может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств с целью выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Фонд управляет риском ликвидности Схемы на основании требований Инвестиционной Декларации. Фонд осуществляет мониторинг риска ликвидности посредством периодической отчетности с использованием инструментов гэл-анализа с целью обеспечения контроля наличия средств, необходимых для выполнения обязательств по мере их наступления.

Ввиду специфической операционной деятельности Схемы и структуры чистых пенсионных активов, риск ликвидности является незначительным

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

В нижеследующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения) 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	Просро- ченные	Итого
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	30,390,232	-	-	-	-	-	-	30,390,232
Вклады в банках	104,701,060	172,712,314	-	77,280,392	248,535,329	-	-	603,229,095
Финансовые инструменты по справедливой стоимости через прибыль или убыток	741,972,465	201,058,753	288,391,570	49,523,092	118,523,344	207,822,702	-	1,607,291,926
Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	11,023,599	-	-	-	-	-	-	11,023,599
Финансовые инструменты, учитываемые по амортизированной стоимости	34,988,860	58,154,936	258,892,226	1,328,894,920	3,822,846,445	-	-	5,503,777,387
Прочие финансовые активы	21,931,019	-	-	-	-	-	6,688,906	28,619,925
Итого активы	945,007,235	431,926,003	547,283,796	1,455,698,404	4,189,905,118	207,822,702	6,688,906	7,784,332,164
Обязательства								
Требования получателей по пенсионным выплатам	-	772,568	-	-	-	-	-	772,568
Кредиторская задолженность по комиссии	-	1,831,433	-	-	-	-	-	1,831,433
Прочие финансовые обязательства	-	5,687	-	-	-	-	-	5,687
Итого обязательства	-	2,609,688	-	-	-	-	-	2,609,688
Чистая позиция	945,007,235	429,316,315	547,283,796	1,455,698,404	4,189,905,118	207,822,702	6,688,906	7,781,722,476

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

В нижеследующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения) по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	До востре- бования 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	Просроченные	Итого
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	161,357,628	-	-	-	-	-	-	161,357,628
Вклады в банках	3,278,667	36,686,438	-	111,412,181	248,535,329	-	-	399,912,615
Финансовые инструменты по справедливой стоимости через прибыль или убыток	50,525,129	166,795,736	10,328,091	37,681,140	122,437,289	145,778,505	-	533,545,890
Финансовые инструменты, учитываемые по амортизированной стоимости	279,516,100	81,223,719	486,710,166	852,107,606	3,879,101,436	-	-	5,578,659,027
Прочие финансовые активы	11,321,933	-	-	-	-	-	4,860,467	16,182,400
Итого активы	505,999,457	284,705,893	497,038,257	1,001,200,927	4,250,074,054	145,778,505	4,860,467	6,689,657,560
Обязательства								
Требования получателей по пенсионным выплатам	-	690,409	-	-	-	-	-	690,409
Кредиторская задолженность по комиссии	-	2,912,727	-	-	-	-	-	2,912,727
Прочие финансовых обязательства	-	30,725	-	-	-	-	-	30,725
Итого обязательства	-	3,633,861	-	-	-	-	-	3,633,861
Чистая позиция	505,999,457	281,072,032	497,038,257	1,001,200,927	4,250,074,054	145,778,505	4,860,467	6,686,023,699

Суммы, отраженные в таблицах, показывают балансовую стоимость активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и не включают будущие суммы вознаграждения.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

19. Условные обязательства

Страхование

На рынке страховых услуг в Республике Казахстан наблюдается значительное повышение качества предоставляемых услуг при заключении договоров страхования и урегулировании страховых случаев, расширение перечня добровольных страховых продуктов для населения, развитие прямых продаж страховых услуг, но многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Казахстане. Фонд не имеет полной страховой защиты в отношении убытков Схемы, вызванных остановками бизнеса, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном имуществу или окружающей среде в результате аварий или деятельности Схемы. До тех пор, пока Фонд не будет иметь адекватного страхового покрытия в отношении деятельности Схемы, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Схемы.

Операционная среда

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

В течение 2014 - 2016 годов произошло значительное снижение цен на энергоресурсы, что привело к существенному сокращению экспортной выручки. В августе 2015 года Правительство и Национальный Банк Республики Казахстан объявили о переходе к новой денежно-кредитной политике, основанной на свободно плавающем курсе тенге, и отменили валютный коридор. В 2015 году, а также в первом квартале 2016 года тенге существенно обесценился относительно основных иностранных валют.

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

20. Операции со связанными сторонами

Отношения контроля

Управление деятельностью Схемы осуществляет Фонд, который, в свою очередь, передал Схему в доверительное управление НБРК. По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов Фонд принадлежал Правительству Республики Казахстан в лице КГИП.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Операции со связанными сторонами

По состоянию на 31 декабря 2017 года остатки по счетам, а также суммы, включенные в отчет о прибылях или убытках, по операциям со связанными сторонами Схемы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составили:

	НБРК	Фонд	Министер- ство финансов Республики Казахстан	Прочие связанные стороны	Итого
Отчет о чистых пенсионных активах					
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	30,390,232	-	-	-	30,390,232
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	591,664,797	-	-	85,501,381	677,166,178
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	-	-	2,995,970,021	791,680,305	3,787,650,326
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиторская задолженность по комиссии	-	1,831,433	-	-	1,831,433
Отчет об изменениях чистых пенсионных активов					
Процентный доход	1,838,692	-	184,062,410	71,065,501	256,966,603
Дивидендный доход	-	-	-	3,013,757	3,013,757
Комиссионный расход	-	(46,779,334)	-	-	(46,779,334)

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

По состоянию на 31 декабря 2016 года остатки по счетам, а также суммы, включенные в отчет о прибылях и убытках, по операциям со связанными сторонами Схемы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составили:

	НБРК	Фонд	Министерство Финансов Республики Казахстан и Акима г. Алматы	Прочие связанные стороны	Итого
Отчет о чистых пенсионных активах					
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	161,357,628	-	-	-	161,357,628
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	60,356,338	60,356,338
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	229,474,552	-	2,681,347,409	828,824,269	3,739,646,230
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиторская задолженность по комиссии	-	2,912,727	-	-	2,912,727
Отчет о прибылях или убытках					
Процентный доход	521,088	-	245,460,855	30,349,074	276,331,017
Дивидендный доход	-	-	-	1,776,755	1,776,755
Комиссионный расход	-	(58,563,783)	-	-	(58,563,783)

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

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Иерархия оценки справедливой стоимости

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

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, при том что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами. В соответствии с Правилами оценки определение балансовой стоимости подобных финансовых инструментов осуществляется по последней справедливой стоимости данных финансовых инструментов, определенных по результатам оценок, проведенных оценщиками, которые были проведены по состоянию на 1 июля 2017 года и 1 июля 2016 года, и по их результатам отражены по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, соответственно. Указанные оценки проводились независимыми оценщиками, привлеченными НБРК, и результаты полностью были приняты НБРК и отражены в балансовой стоимости активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

В таблице далее приведен анализ финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	Справедливая стоимость по состоянию на		Иерархия справедливой стоимости	Метод оценки и ключевые дополнения
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года		
Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,512,840,953	431,643,787	Уровень 1	Котировочные цены на активном рынке
Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	94,450,973	101,902,103	Уровень 3	Дисконтированные денежные потоки

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, были определены оценщиком, привлеченным НБРК, на правах договора о доверительном управлении активами пенсионной Схемы.

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

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

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

По мнению руководства Фонда, балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Схемы, отраженная в финансовой отчетности, примерно равна их справедливой стоимости.

Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов уровня 3

	Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	
	2017	2016
Начальное сальдо	101,902,103	147,342,376
Итого прибыли и убытки, признанные в составе прибыли или убытка	(6,994,666)	(16,269,612)
Погашено	(456,464)	(29,170,661)
Остаток на конец года	94,450,973	101,902,103

Изменения справедливой стоимости, включенные в чистую прибыль за год, относятся к простым и привилегированным акциям, депозитарным распискам, купонным облигациям и нотам, не котируемым на организованном рынке.

22. События после отчетной даты

Изменение ставки комиссионного вознаграждения

В соответствии со статьей 53 Закона Республики Казахстан «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан» от 21 июня 2013 года, Правление НБРК выпустило постановление «Об установлении величины комиссионного вознаграждения АО «Единый накопительный пенсионный фонд» на 2018 год» № 199 от 2 ноября 2017 года. В соответствии с данным постановлением, начиная с 1 января 2018 года, Фонд будет получать комиссионное вознаграждение 0.015% в месяц от общей суммы пенсионных активов Схемы.