

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

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 и прочем совокупном доходе	5
Отчет о финансовом положении	6
Отчет об изменениях в капитале	7
Отчет о движении денежных средств	8
Примечания к финансовой отчетности	9-51

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

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 Фонда по состоянию на 31 декабря 2017 года, результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности Руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований МСФО 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 деятельности Фонда; и
- оценку способности Фонда продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

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

Настоящая финансовая отчетность 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

Талдыбаев Арман Берикович
Главный бухгалтер - Директор
Департамента бухгалтерского учета
собственных активов

26 марта 2018 года
г. Алматы

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру Акционерного общества «Единый накопительный пенсионный фонд»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества «Единый накопительный пенсионный фонд» (далее - «Фонд»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Фонда по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

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

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на Примечание 5 к финансовой отчетности, в котором раскрыты корректировки сравнительных показателей за год, закончившийся 31 декабря 2016 года. Это не привело к модификации нашего мнения.

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

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

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

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, включая их аффилированные лица, совместно входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании (далее — ДТТЛ). Каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. ДТТЛ (также именуемая «международная сеть «Делойт»») не предоставляет услуги клиентам напрямую. Подробная информация о юридической структуре ДТТЛ и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

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

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




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



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

26 марта 2018 года
г. Алматы

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Отчет о Прибылях и Убытках и Прочем Совокупном Доходе
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года (Пересчитано)*
Комиссионные доходы	6, 25	46,779,334	58,563,783
Комиссионные расходы	7, 25	(17,158,694)	(6,536,550)
Чистый комиссионный доход		29,620,640	52,027,233
Процентные доходы	8, 25	5,917,654	7,519,052
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой		(153,629)	(114,683)
Формирование резерва под убытки от обесценения		(10,543)	(20,983,434)
Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто		(16,224)	325,654
Операционные доходы		35,357,898	38,773,822
Расходы на персонал	9, 25	(8,255,944)	(9,103,897)
Общие административные расходы	10, 25	(3,923,043)	(3,818,817)
Прибыль до налога на прибыль		23,178,911	25,851,108
Расход по налогу на прибыль	11, 25	(4,939,485)	(7,975,666)
Чистая прибыль		18,239,426	17,875,442
Прочий совокупный убыток, за вычетом налога на прибыль			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков:</i>			
Чистый убыток по переоценке справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль		(142,519)	(1,020,108)
<i>Статьи, которые впоследствии не могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков:</i>			
Доход от переоценки основных средств, за вычетом налога на прибыль		-	20,770
Прочий совокупный убыток		(142,519)	(999,338)
Итого совокупный доход		18,096,907	16,876,104

*Пересчитано как описано в Примечании 5

От имени Руководства:

Наурызбаева Нурбуби Серекхажиевна
Председатель Правления

Талдыбаев Арман Берикович
Главный бухгалтер - Директор
Департамента бухгалтерского учета
собственных активов

26 марта 2018 года
г. Алматы

26 марта 2018 года
г. Алматы

Примечания на стр. 9-51 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Отчет о Финансовом Положении
По Состоянию на 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахских тенге)

	Примечания	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года (пересчитано)*	1 января 2016 года
АКТИВЫ				
Денежные средства и вклады в Национальном Банке Республики Казахстан	12, 25	27,434,003	12,026,933	16,918,433
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13, 25	59,549,660	18,853,763	20,120,688
Срочные вклады в банках	15	-	33,295,839	26,920,776
Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	14, 25	8,022,904	-	-
Комиссионные доходы к получению	16, 25	1,831,433	2,912,727	6,348,208
Текущий налоговый актив		1,081,078	3,396,277	-
Инвестиционная недвижимость		19,080	22,761	22,761
Основные средства и нематериальные активы	17	2,562,158	2,267,911	1,048,000
Отложенные налоговые активы	11	2,222,535	1,103,862	3,362,396
Прочие активы		431,152	399,785	152,677
Итого активы		103,154,003	74,279,858	74,893,939
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ				
Комиссия к оплате НБРК за доверительное управление Схемой	18, 25	10,302,298	571,285	16,611,467
Прочие обязательства	19, 25	1,572,105	525,880	669,943
Текущее налоговое обязательство		-	-	1,305,940
Итого обязательства		11,874,403	1,097,165	18,587,350
КАПИТАЛ				
Акционерный капитал	20	7,114,244	7,114,244	7,114,244
Резервный капитал	20	4,056,517	4,056,517	4,056,517
Дефицит по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи		(1,595,294)	(1,452,775)	(432,667)
Резерв по переоценке основных средств		2,807	16,296	-
Нераспределенная прибыль		81,701,326	63,448,411	45,568,495
Итого капитал		91,279,600	73,182,693	56,306,589
Итого обязательства и капитал		103,154,003	74,279,858	74,893,939

*Пересчитано как описано в Примечании 5

От имени Руководства:

Наурызбаева Нурбуби Серекхажиевна
Председатель Правления

Талдыбаев Арман Берикович
Главный бухгалтер - Директор
Департамента бухгалтерского учета
собственных активов

26 марта 2018 года
г. Алматы

26 марта 2018 года
г. Алматы

Примечания на стр. 9-51 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Отчет об Изменениях в Капитале
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахских тенге)

	Акционерный капитал	Резервный капитал	Дефицит по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределенная прибыль	Всего
На 1 января 2016 года	7,114,244	4,056,517	(432,667)	-	45,568,495	56,306,589
Прибыль за год (пересчитано)*	-	-	-	-	17,875,442	17,875,442
Отнесение резерва по переоценки основных средств, на нераспределенную прибыль, за вычетом налогов на прибыль	-	-	-	(4,474)	4,474	-
Прочий совокупный убыток	-	-	(1,020,108)	20,770	-	(999,338)
На 31 декабря 2016 года (пересчитано)*	7,114,244	4,056,517	(1,452,775)	16,296	63,448,411	73,182,693
Прибыль за год	-	-	-	-	18,239,426	18,239,426
Отнесение резерва по переоценки основных средств, на нераспределенную прибыль, за вычетом налогов на прибыль	-	-	-	(13,489)	13,489	-
Прочий совокупный убыток	-	-	(142,519)	-	-	(142,519)
На 31 декабря 2017 года	7,114,244	4,056,517	(1,595,294)	2,807	81,701,326	91,279,600

*Пересчитано как описано в Примечании 5

От имени Руководства:

Наурызбаева Нурбуби Серекжажиевна
Председатель Правления

26 марта 2018 года
г. Алматы

Талдыбаев Арман Берикович
Главный бухгалтер - Директор
Департамента бухгалтерского учета
собственных активов

26 марта 2018 года
г. Алматы

Примечания на стр. 9-51 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Отчет о Движении Денежных Средств
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахских тенге)

	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Прибыль до налога на прибыль		23,178,911	25,851,108
<i>Корректировки:</i>			
Износ и амортизация	17, 10	1,001,985	641,392
Убыток от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		39,163	-
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		230	3,180
Убытки от инвестиционной недвижимости		3,681	-
Прочие резервы		938,701	9,526
Резерв по сомнительным требованиям		10,543	20,983,434
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой		153,629	114,683
Процентный доход	8	(5,917,654)	(7,519,052)
(Увеличение)/уменьшение операционных активов			
Комиссионные доходы к получению		1,081,294	3,435,481
Прочие активы		(604,415)	(196,721)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств			
Комиссия к оплате НБРК за доверительное управление		9,731,013	(16,040,181)
Прочие обязательства		107,537	(144,037)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до налога на прибыль		29,724,618	27,138,813
Налог на прибыль уплаченный		(3,169,910)	(10,419,349)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности		26,554,708	16,719,464
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(48,781,374)	(5,040,526)
Реализация и погашение активов, имеющих в наличии для продажи		7,932,430	-
Размещение срочных вкладов в НБРК		(24,115,000)	(66,637,950)
Поступления от срочных вкладов в банках		30,807,921	50,346,710
Открытие «Обратное РЕПО»		(124,070,040)	-
Закрытие «Обратное РЕПО»		116,070,040	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов	17	(1,296,462)	(1,843,713)
Проценты полученные		8,235,159	2,014,865
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(35,217,326)	(21,160,614)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(8,662,618)	(4,441,150)
Влияние изменений курса иностранных валют на величину денежных средств и их эквивалентов		(66,954)	(450,350)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	12	12,026,933	16,918,433
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	12	3,297,361	12,026,933

От имени Руководства:

Наурызбаева Нурбүби Серекжаевна
Председатель Правления

26 марта 2018 года
г. Алматы

Талдыбаев Арман Берикович
Главный бухгалтер - Директор
Департамента бухгалтерского учета
собственных активов

26 марта 2018 года
г. Алматы

Примечания на стр. 9-51 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

1 Организация

Основная деятельность

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

21 июня 2013 года был принят Закон Республики Казахстан «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан» в новой редакции (далее - «Закон о пенсионном обеспечении»). В соответствии с указанным законом, привлечение всех обязательных пенсионных и обязательных профессиональных пенсионных взносов в Республике Казахстан должно осуществляться Фондом, а все пенсионные активы и обязательства, накопленные к тому моменту прочими накопительными пенсионными фондами должны были быть переданы Фонду по графику в порядке, установленном нормативным правовым актом уполномоченного органа. График приема-передачи пенсионных активов и обязательств из накопительных пенсионных фондов в Фонд был утвержден приказом Председателя Правления Национального банка Республики Казахстан (далее - «НБРК») №356 от 22 августа 2013 года. В соответствии с вышеуказанным приказом, передача пенсионных активов и обязательств была начата 11 октября 2013 года и завершена 26 июня 2014 года.

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

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

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

В соответствии с договором на доверительное управление, хранение, учет и инвестиционное управление пенсионными активами, привлеченными Фондом, осуществляется НБРК от имени Фонда.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов пенсионные активы Схемы находились на хранении в банке-кастодиане - НБРК.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности

За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)

(в тысячах Казахстанских тенге)

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% месячных от общей суммы пенсионных активов.

В 2017 году Фонд получил комиссионный доход от инвестиционного дохода по пенсионным активам Схемы в размере 5.25% годовых (в 2016 году: 5.25% годовых). Расчет ведется на ежемесячной основе и для расчета используется инвестиционный доход от пенсионных активов Схемы, начисленный за месяц, предшествующего месяцу, для которого производится расчет и начисление комиссионного дохода.

В 2017 году Фонд получил комиссионный доход в размере 0.0225% месячных от суммы пенсионных активов Схемы (в 2016 году: 0.0225% месячных). Расчет производится на ежемесячной основе и для расчета используется стоимость пенсионных активов Схемы по состоянию на начало дня первого числа месяца, предшествующего месяцу, для которого производится расчет и начисление комиссионного дохода. В расчете используется стоимость пенсионных активов без учета начисленного инвестиционного дохода от пенсионных активов Схемы, рассчитанная в соответствии с «Правилами осуществления учета и оценки пенсионных активов», утвержденными постановлением Правления НБРК №24 от 26 февраля 2014 года (далее - «Правила оценки»).

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

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

Юридический адрес Фонда: Республика Казахстан, город Алматы, ул. Ауэзова, 82. По состоянию на 31 декабря 2017 года у Фонда имелись 18 филиалов, осуществляющих операционную деятельность в Республике Казахстан (в 2016 году: 18).

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов количество сотрудников Фонда составило 1,834 и 2,123 человек, соответственно.

Акционер

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов единственным акционером Фонда являлось Правительство Республики Казахстан в лице КГИП. В соответствии с Законом о пенсионном обеспечении и договором на доверительное управление, зарегистрированным НБРК 24 сентября 2013 года и КГИП 25 сентября 2013 года, государственный пакет акций Фонда был передан КГИП в доверительное управление НБРК.

2. Основные принципы учетной политики

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

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

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

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение) (в тысячах Казахстанских тенге)

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых основных средств и финансовых инструментов, которые учитываются по стоимости переоценки или справедливой стоимости на каждую отчетную дату, как поясняется ниже.

Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Фонд учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки. Для проведения оценки по справедливой стоимости и/или раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости, справедливая стоимость в данной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом, за исключением сделок с выплатами на основе собственных долевых инструментов, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 2, лизинговых операций, относящихся к сфере применения МСФО (IAS) 17, а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации в МСФО (IAS) 2 или ценность использования в МСФО (IAS) 36.

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

- исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Фонд имеет доступ на дату оценки;
- исходные данные Уровня 2, не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и
- исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Фонд ведет бухгалтерский учет в соответствии с Международными стандартами бухгалтерского учета и законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности. Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Фонда, скорректированных соответствующим образом с целью приведения в соответствие с МСФО.

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

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

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских тенге)

Признание доходов

Признание процентных доходов и расходов. Процентные доходы по финансовым активам признаются, если существует высокая вероятность получения Фондом экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена. Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов/группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или произведенные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или скидки) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

Финансовые инструменты. Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Фонда, когда Фонд становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Фонд отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Стандартные сделки по покупке или продаже представляют собой покупку или продажу финансовых активов, требующую поставки активов в сроки, установленные нормативными актами или рыночной практикой.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыли или убыток.

Финансовые активы. Финансовые активы классифицируются в следующие категории: по справедливой стоимости через прибыли или убытки («ССЧПУ»); удерживаемые до погашения («УДП»); имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»); а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к тому или иному классу зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Финансовые активы категории ССЧПУ. Финансовый актив классифицируется как ССЧПУ, в случае, если он является либо (i) условным возмещением, которое может быть выплачено покупателем в процессе объединения бизнеса, к которому применяется МСФО 3, либо (ii) предназначен для торговли, либо (iii) определен в категорию ССЧПУ при первоначальном признании.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение) (в тысячах Казахстанских тенге)

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если он:

- приобретается с основной целью перепродать его в ближайшем будущем;
- при первоначальном принятии к учету является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются Фондом как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж; или
- является производным инструментом, который не классифицирован и не используется как инструмент хеджирования.

Финансовый актив, не являющийся «предназначенным для торговли» либо условным возмещением, которое может быть выплачено покупателем в процессе объединения бизнеса, может быть обозначен как ССЧПУ в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учете активов или обязательств, который, в противном случае, мог бы возникнуть;
- финансовый актив является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Фонда, и информация о такой группе финансовых активов представляется внутри организации на этой основе; или
- финансовое обязательство является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных деривативов, и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях или убытках.

Финансовые активы ССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибылях или убытках. Чистые прибыли или убытки включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу, и отражаются по строке «прочие прибыли и убытки» и «процентные доходы», соответственно, отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 26.

Инвестиции, удерживаемые до погашения. Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Фонд намеревается и имеет возможность удерживать до погашения, признаются финансовыми активами категории УДП. Инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение.

Если Фонд продаст или реклассифицирует инвестиции, удерживаемые до погашения более чем на незначительную сумму до срока погашения (кроме как в отдельных обстоятельствах), вся категория должна быть переведена в состав финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Кроме того, Фонду будет запрещено классифицировать любые финансовые активы как удерживаемые до погашения в течение текущего финансового года и последующих двух лет.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Финансовые активы категории ИНДП представляют собой те производные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как (а) займы и дебиторская задолженность, (б) инвестиции, удерживаемые до погашения, (в) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских тенге)

Акции и срочные облигации, обращающиеся на организованных рынках, классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи» и отражаются по справедливой стоимости. У Фонда также есть вложения в акции, не обращающиеся на организованном рынке, которые также классифицируются как финансовые активы категории ИНДП и учитываются по справедливой стоимости (поскольку руководство Фонда считает, что справедливую стоимость возможно надежно оценить). Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 26. Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе в составе фонда переоценки инвестиций, за исключением случаев обесценения, имеющих постоянный характер, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, дивидендного дохода и курсовых разниц, которые признаются в прибылях или убытках. При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признаваемые в фонде переоценки инвестиций, относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

Справедливая стоимость денежных активов в иностранной валюте категории ИНДП определяется в той же валюте и пересчитывается по обменному курсу на отчетную дату. Курсовые разницы, относимые на прибыли или убытки, определяются исходя из амортизированной стоимости денежного актива. Прочие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе.

Вложения в долевые ценные бумаги категории ИНДП, по которым отсутствуют котировки на активном рынке, и чья справедливая стоимость не может быть надежно оценена, отражаются по себестоимости за вычетом убытков от обесценения, определенных на конец каждого отчетного периода.

Дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на организованном рынке, включая счета в НБРК, средства в банках, и прочие финансовые активы, классифицируются как «дебиторская задолженность». Дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

Обесценение финансовых активов. Финансовые активы, за исключением активов категории ССЧПУ, оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

По обращающимся и не обращающимся на организованном рынке вложениям в акции категории ИНДП, значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения считается объективным свидетельством обесценения.

По всем прочим финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента; или
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга; или
- невыплата или просрочка по выплате процентов и основной суммы долга; или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских тенге)

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как дебиторская задолженность, активы, которые по отдельности не были признаны обесцененными, также оцениваются на предмет обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости портфеля займов и дебиторской задолженности может служить прошлый опыт Фонда по взысканию задолженности, увеличение числа задержек при погашении задолженности по портфелю, а также выраженные изменения в национальной и местной экономике, которые обычно сопровождаются дефолтом по платежам.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по финансовому активу.

Для финансовых активов, учитываемых по стоимости приобретения, убыток от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового актива. Такие убытки от обесценения восстановлению в будущих периодах не подлежат.

Убыток от обесценения уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов за счет формирования резерва. В случае признания безнадежными финансовые активы списываются за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения резерва отражаются в прибылях или убытках.

Если финансовый актив категории ИНДП признается обесцененным, то доходы или расходы, накопленные в прочем совокупном доходе, переносятся в состав прибылей или убытков.

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Убытки от обесценения долевых ценных бумаг категории ИНДП, ранее отраженные в прибылях или убытках, не восстанавливаются. Любое увеличение справедливой стоимости таких активов после признания убытка от обесценения отражается напрямую в прочем совокупном доходе и накапливается по статье фонда переоценки инвестиций.

В отношении долговых ценных бумаг категории ИНДП убытки от обесценения впоследствии восстанавливаются через прибыли или убытки, если увеличение справедливой стоимости финансовых вложений может быть объективно привязано к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения.

Прекращение признания финансовых активов. Фонд прекращает признание финансовых активов только в случае прекращения договорных прав по ним на денежные потоки или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой стороне. Если Фонд не передает и не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства по возможной оплате соответствующих сумм. Если Фонд сохраняет практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, он продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских тенге)

При полном списании финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также совокупная прибыль или убыток, которые были признаны в прочем совокупном доходе и накоплены в капитале, относятся на прибыль или убыток.

Если признание финансового актива прекращается не полностью (например, когда Фонд сохраняет за собой возможность выкупить часть переданного актива), Фонд распределяет предыдущую балансовую стоимость данного финансового актива между частью, которую она продолжает признавать в рамках продолжающегося участия, и частью, которую она больше не признает, исходя из относительных значений справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, распределенной на списываемую часть, и суммой полученного вознаграждения за списываемую часть, а также любые накопленные распределенные на нее прибыли или убытки, признанные в прочем совокупном доходе, относятся на прибыль или убыток. Доходы или расходы, признанные в прочем совокупном доходе, распределяются также пропорционально справедливой стоимости удерживаемой и списываемой частей.

Финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства. Прочие финансовые обязательства первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек.

В дальнейшем прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости.

Прекращение признания финансовых обязательств. Фонд прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

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

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

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и срочных счетах в НБРК с первоначальным сроком погашения не более 93 дней и средства в кредитных организациях с первоначальным сроком погашения не более 93 дней, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Основные средства. Здания и транспортные средства, предназначенные для выполнения работ, оказания услуг, для управленческих нужд, показываются в отчете о финансовом положении по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на момент переоценки за вычетом начисленной впоследствии накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Переоценка проводится регулярно, с тем, чтобы балансовая стоимость основных средств существенно не отличалась от их справедливой стоимости на отчетную дату.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахских тенге)

Любое увеличение стоимости зданий и транспортных средств в результате переоценки включается в прочий совокупный доход и накапливается в капитале в той мере, в какой оно превышает предыдущее снижение стоимости тех же активов, отраженное ранее как убыток. Переоценка в пределах сумм предыдущего снижения относится на финансовый результат. Снижение балансовой стоимости земли и зданий в результате переоценки также относится на финансовый результат в сумме его превышения над остатком фонда переоценки, созданного в результате предыдущих переоценок данного актива.

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

Земля, принадлежащая Фонду на правах собственности, не амортизируется.

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

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

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

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

Нематериальные активы

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

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

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахских тенге)

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

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

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

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

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

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

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

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

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских тенге)

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

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

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

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства.

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

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

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

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

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских тенге)

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

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

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

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

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Фондом при составлении финансовой отчетности:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
тенге/1 долл. США	332.33	333.29
тенге/1 евро	398.23	352.42
тенге/1 рубль	5.77	5.43

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

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

3. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

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

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

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских тенге)

Основные источники неопределенности в оценках. Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Оценка финансовых инструментов. Как описывается в Примечании 26, для оценки справедливой стоимости определенных видов финансовых инструментов Фонд использует методы оценки, учитывающие исходные данные, не основанные на наблюдаемых рыночных данных.

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

Возможность возмещения отложенных налоговых активов. Руководство Фонда уверено в отсутствии необходимости создавать резерв в отношении отложенных налоговых активов на отчетную дату, поскольку отложенные налоговые активы будут полностью реализованы. На 31 декабря 2017 и 2016 годов балансовая стоимость отложенных налоговых активов составляла 2,222,535 тыс. тенге и 1,103,862 тыс. тенге, соответственно.

Обесценение финансовых активов. Фонд регулярно проводит оценку имеющихся финансовых активов на предмет обесценения. Резервы Фонда под обесценение создаются для признания понесенных убытков от обесценения его финансовых активов. Фонд считает учетные оценки, связанные с резервом под обесценение финансовых активов, ключевым источником неопределенности в оценках в связи с тем, что (а) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку предположения о будущих нормах потерь и оценка потенциальных убытков по обесцененным финансовым активам основаны на фактических показателях, имеющихся на текущую дату, и (б) при наличии существенной разницы между оценочным значением убытка и фактически понесенными Фондом убытками потребуются формирование резервов, которые могут оказать существенное влияние на финансовую отчетность Фонда в последующие периоды.

Резервы под обесценение финансовых активов в финансовой отчетности определяются на основе существующих экономических и политических условий. Фонд не в состоянии предсказать, какие изменения произойдут в Республике Казахстан, и какое влияние эти изменения могут иметь на адекватность резервов под обесценение финансовых активов в будущие периоды.

4. Новые и пересмотренные международные стандарты финансовой отчетности

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.

- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»;
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов – поправки к МСФО (IFRS) 12.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских тенге)

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

Фонд впервые применил 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 неденежные изменения.

Применение данных поправок не оказало влияния на финансовую отчетность Фонда, так как на 31 декабря 2017 г. не возникло никаких обязательств от финансовых операций.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»

Фонд впервые применил данные поправки в текущем году. Поправки содержат разъяснения относительно того, как организация должна оценивать наличие существенной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Фонда, так как Фонд уже оценивает существенную налогооблагаемую прибыль таким образом, который согласуется с этими поправками.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов

Фонд впервые в этом году применил поправки к МСФО (IFRS) 12, включенные в «Ежегодные усовершенствования, период 2014-2016 годов». Прочие поправки, входящие в состав данного документа, не являются обязательными к применению в текущем периоде и не применялись досрочно.

Поправки к МСФО (IFRS) 12 разъясняют, что организации освобождены от требования по раскрытию обобщенной финансовой информации в отношении долей участия в дочерних и ассоциированных организациях, а также совместных предприятиях, которые классифицируются (или включаются в состав выбывающей группы, которая классифицируется) как предназначенные для продажи. Поправки разъясняют, что данное освобождение является единственным исключением из общих требований по раскрытию в отношении таких долей участия.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Фонда.

4.2 Стандарты, оказывающие влияние на финансовую отчетность

Фонд не применял следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»¹;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (и Поправки к МСФО (IFRS) 15)¹
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»²;
- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»¹;
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»²;
- МСФО (IAS) 40 «Переводы объектов инвестиционной недвижимости»¹;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов.

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

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года, с возможностью досрочного применения.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских тенге)

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 ОССЧПСД. Все прочие долговые и долевые инструменты 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 долевых инструментов (не предназначенных для торговли и не являющихся условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнеса) в составе прочего совокупного дохода с признанием в прибылях или убытков только дохода от дивидендов.
- **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.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских тенге)

- **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.

На основе анализа финансовых активов и финансовых обязательств Фонда по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также фактов и обстоятельств по состоянию на эту дату, руководство Фонда сделало следующую предварительную оценку влияния МСФО (IFRS) 9 на отчетность Фонда:

Классификация и оценка

- Корпоративные облигации, классифицированные в качестве финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, как раскрыто в Примечании 13: такие инструменты удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных потоков, так и продажей облигаций на открытом рынке, при этом, договорные условия предусматривают получение денежных потоков в определенные даты, являющихся исключительно погашением основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. Соответственно, корпоративные облигации будут учитываться после первоначального признания как ОССЧПСД в соответствии с МСФО (IFRS) 9, при этом, накопленные в резерве переоценки инвестиций прибыли или убытки будут реклассифицироваться в состав прибылей или убытков при прекращении признания или реклассификации облигаций;
- Неторгуемые акции, классифицированные в качестве финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, как раскрыто в Примечании 13: возможна классификация по собственному усмотрению Фонда в качестве инструментов ОССЧПСД в соответствии с МСФО (IFRS) 9; однако, в отличие от текущей модели учета, прибыли или убытки от изменения справедливой стоимости, накопленные в резерве переоценки инвестиций, не будут впоследствии реклассифицироваться в состав прибылей или убытков. Это повлияет на суммы, отражаемые в составе прибылей или убытков и прочего совокупного дохода Фонда, но не повлияет на совокупный доход;
- Все прочие финансовые активы и финансовые обязательства будут отражаться в соответствии с МСФО (IFRS) 9 так же, как в соответствии с МСФО (IAS) 39.

Обесценение

Требования по обесценению МСФО (IFRS) 9 будут применяться в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, корпоративных облигаций, которые будут учитываться как ОССЧПСД в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (Примечание 13).

Фонд планирует применять упрощенный подход, заключающийся в признании ожидаемых кредитных убытков как за 12-месячный период, так и за весь срок обращения, в отношении финансовых активов, подлежащих обесценению согласно МСФО (IFRS) 9.

Руководство ожидает, что применение модели ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 приведет к более раннему признанию кредитных убытков и возможно увеличит сумму обесценения, отраженную в отношении этих статей. В настоящий момент руководство осуществляет подготовку соответствующих внутренних документов, а именно Методики обесценения/создания резервов Фонда в соответствии с МСФО (IFRS) 9, алгоритма расчета ожидаемых кредитных убытков, тестирование на предмет оценки возможного влияния новой модели обесценения на финансовую отчетность Фонда.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских тенге)

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

В МСФО (IFRS) 15 установлена единая комплексная модель учета выручки по договорам с покупателями. После вступления в силу МСФО (IFRS) 15 заменит действующие стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15: организация должна признавать выручку по мере передачи обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как организация ожидает, она имеет право, в обмен на товары или услуги. В частности, стандарт вводит пятиэтапную модель признания выручки:

- Определить договор (договоры) с покупателем.
- Определить обязанности к исполнению по договору.
- Определить цену сделки.
- Распределить цену сделки между обязанностями к исполнению по договору.
- Признать выручку, когда/по мере того как организация выполнит обязанности к исполнению по договору.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к покупателю. Стандарт содержит более детальные требования в отношении учета разных типов сделок. Кроме этого МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

В апреле 2016 года Совет по МСФО выпустил Поправки к МСФО (IFRS) 15 в отношении идентификации обязанностей к исполнению, анализу отношений «принципал-агент», а также применения руководства по лицензированию.

В настоящее время руководство Фонда продолжает оценивать полное влияние применения МСФО (IFRS) 15 на финансовую отчетность Фонда, поэтому дать разумную количественную оценку влияния перехода на новый стандарт до завершения детального анализа руководством не представляется возможным. Руководство не намерено применять стандарт досрочно и планирует использовать полностью ретроспективный метод перехода при первоначальном применении стандарта.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель определения соглашений аренды и учета со стороны как арендодателя, так и арендатора. После вступления в силу новый стандарт заменит МСФО (IAS) 17 «Аренда» и все связанные разъяснения.

МСФО (IFRS) 16 различает договоры аренды и договоры оказания услуг на основании того, контролирует ли покупатель идентифицированный актив. Разделения между операционной арендой (внебалансовый учет) и финансовой арендой (учет на балансе) для арендатора больше нет, вместо этого используется модель, в соответствии с которой в учете арендатора должны признаваться актив в форме права пользования и соответствующее обязательство в отношении всех договоров аренды (учет на балансе по всем договорам), кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахских тенге)

Актив в форме права пользования изначально признается по первоначальной стоимости и после первоначального признания учитывается по первоначальной стоимости (с учетом нескольких исключений) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательства по аренде. Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей. После первоначального признания обязательство по аренде корректируется на проценты по обязательству и арендные платежи, а также, среди прочего, на влияние модификаций договора аренды. Кроме того, классификация денежных потоков также изменится, поскольку платежи по договорам операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 классифицируются в качестве денежных потоков от операционной деятельности, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендные платежи будут представляться на погашение основной суммы обязательства и процентов, которые будут представляться как денежные потоки от финансовой и операционной деятельности, соответственно.

В отличие от учета со стороны арендатора, учет со стороны арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 остался практически неизменным по сравнению с МСФО (IAS) 17 и требует разделять договоры аренды на операционную или финансовую аренду.

Помимо прочего, требования к раскрытию информации в соответствии с МСФО (IFRS) 16 существенно расширились.

Руководство Фонда не ожидает, что применение МСФО (IFRS) 16 окажет существенное влияние на финансовую отчетность Фонда.

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

КРМФО 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 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.

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

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности

За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)

(в тысячах Казахстанских тенге)

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

КРМФО (IFRIC) 23 разъясняет, как учитывать налог на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок. Разъяснение требует, чтобы организация:

- определила, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками; и
- оценила, существует ли высокая вероятность того, что налоговый орган согласится с неопределенной налоговой трактовкой, которую организация использовала или планировала использовать при подготовке декларации по налогу на прибыль:
 - если высокая вероятность существует, организация учитывает налог на прибыль в соответствии с такой налоговой трактовкой;
 - если высокая вероятность отсутствует, организация должна отразить влияние неопределенности при учете налога на прибыль.

КРМФО применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Организации могут применять КРМФО ретроспективно (если это возможно без использования более поздней информации) или с использованием модифицированного ретроспективного подхода без пересчета сравнительной информации.

Руководство Фонда не ожидает, что применение данного КРМФО окажет существенное влияние на финансовую отчетность Фонда поскольку он уже применяет учет, аналогичный требованиям КРМФО (IFRIC) 23.

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

Поправки разъясняют, что для переводов объектов недвижимости в категорию или из категории инвестиционной недвижимости требуется провести анализ того, выполняется ли или перестает выполняться определение инвестиционной недвижимости, что должно быть подтверждено объективными свидетельствами изменения характера использования объекта недвижимости. Поправки подчеркивают, что ситуации, помимо тех, что приведены в стандарте в качестве примеров, могут так же быть свидетельством изменения характера использования. Кроме того, изменение характера использования возможно также для строящихся объектов недвижимости (т.е. изменение характера использования не ограничивается только готовыми объектами).

Поправки применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Организации могут применять поправки ретроспективно (только если это возможно без использования более поздней информации) или перспективно. Применяются специальные переходные положения.

Руководство Фонда ожидает, что применение данных поправок может оказать существенное влияние на финансовую отчетность Фонда в будущих периодах, если произойдет изменение характера использования объектов недвижимости.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов

Документ «Ежегодные усовершенствования» включает поправки к МСФО (IFRS) 1, которые еще не вступили в силу. Документ также содержит поправки к МСФО (IFRS) 12, которые вступили в силу в текущем году – см. более подробное описание изменений в разделе «Стандарты, оказывающие влияние на финансовую отчетность».

Поправки к МСФО (IFRS) 1 применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты.

Руководство Фонда не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Фонда.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности

За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)

(в тысячах Казахстанских тенге)

5 Корректировка предыдущего периода

В 2017 году Руководство Фонда определило необходимость корректировки сумм отложенных налоговых активов в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Фондом были признаны отложенные налоговые активы по резервам на покрытие убытков по депозитам, хранившихся в АО «Дельта банк» и АО «Казинвестбанк».

Фонд не ожидает восстановления этих резервов, поэтому они не представляют собой вычитаемую временную разницу и связанные с этим отложенные налоговые активы должны быть откорректированы по состоянию на 31 декабря 2016 года.

В соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» финансовая отчетность была пересмотрена. Влияние изменений на финансовую отчетность за 2016 год и по состоянию на 31 декабря 2016 года приведено ниже:

Отчет о финансовом положении	Согласно предыдущему отчету по состоянию на 31 декабря 2016 года	Сумма корректи- ровки	Согласно пересчитан- ному отчету по состоянию на 31 декабря 2016 года
Отложенный налоговый актив	4,255,512	(3,151,650)	1,103,862
Нераспределенная прибыль	66,600,061	(3,151,650)	63,448,411

Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	Согласно предыдущему отчету за год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года	Сумма корректи- ровки	Согласно пересчитан- ному отчету за год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года
Расход по налогу на прибыль	(4,824,016)	(3,151,650)	(7,975,666)

Отчет об изменениях в капитале	Согласно предыдущему отчету по состоянию за год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года	Сумма корректи- ровки	Согласно пересчитан- ному отчету за год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года
Чистая прибыль за год	21,027,092	(3,151,650)	17,875,442

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских тенге)

6 Комиссионные доходы

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

В 2017 году Фонд получил комиссионный доход от инвестиционного дохода по пенсионным активам Схемы в размере 5.25% годовых (в 2016 году: 5.25% годовых). Расчет ведется на ежемесячной основе и для расчета используется инвестиционный доход от пенсионных активов Схемы, начисленный за месяц, предшествующего месяцу, для которого производится расчет и начисление комиссионного дохода.

В 2017 году Фонд получил комиссионный доход в размере 0.0225% месячных от суммы пенсионных активов Схемы (в 2016 году: 0.0225% месячных). Расчет производится на ежемесячной основе и для расчета используется стоимость пенсионных активов Схемы по состоянию на начало дня первого числа месяца, предшествующего месяцу, для которого производится расчет и начисление комиссионного дохода. В расчете используется стоимость пенсионных активов без учета начисленного инвестиционного дохода от пенсионных активов Схемы, рассчитанная в соответствии с Правилами оценки.

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

7 Комиссионные расходы

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года
Услуги НБРК по доверительному управлению пенсионными активами	14,258,442	3,610,367
Кастодиальные операции	1,949,239	2,227,716
Банковские услуги	855,646	608,455
Прочее	95,367	90,012
Итого комиссионные расходы	17,158,694	6,536,550

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

В 2016 году Фонд выплатил НБРК базовое комиссионное вознаграждение, рассчитываемое дифференцировано, в зависимости от группы портфеля финансовых инструментов (от 0 до 0.06% месячных), в соответствии с Приложением 1 к Договору о государственной закупке услуг по доверительному управлению пенсионными активами Фонда № 362НБ от 26 августа 2013 года.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахских тенге)

8 Процентные доходы

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года
Процентные доходы:		
Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости:		
- необесцененные финансовые активы	2,106,480	4,826,882
- обесцененные финансовые активы	-	858,640
Финансовые активы по справедливой стоимости	3,811,174	1,833,530
Итого процентные доходы	5,917,654	7,519,052
Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости:		
Средства в банках	999,365	5,685,452
Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	212,116	-
Денежные средства и вклады в Национальном Банке Республики Казахстан	894,999	70
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	2,106,480	5,685,522
Финансовые активы по справедливой стоимости:		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3,811,174	1,833,530
Итого процентные доходы по финансовым активам по справедливой стоимости	3,811,174	1,833,530
Итого процентные доходы до убытков от обесценения финансовых активов, по которым начисляются проценты	5,917,654	7,519,052

9 Расходы на персонал

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года
Вознаграждения сотрудников	7,552,107	8,278,296
Налоги и отчисления по заработной плате	703,837	825,601
Итого расходы на персонал	8,255,944	9,103,897

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахских тенге)

10 Общие административные расходы

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года
Амортизация	1,001,985	641,392
Расходы по операционной аренде	862,702	1,026,763
Информационные и телекоммуникационные услуги	309,503	287,292
Почтовые услуги и услуги по оповещению вкладчиков	267,811	327,392
Налоги, отличные от подоходного налога	214,136	3,396
Услуги по поддержке программного обеспечения	207,012	154,240
Реклама и маркетинг	195,123	263,753
Ремонт и эксплуатация	111,445	54,032
Транспортные расходы	85,308	91,463
Командировочные	73,550	122,446
Профессиональные услуги	70,197	176,457
Страхование	55,780	75,611
Канцелярские товары	43,704	42,431
Охрана	42,948	35,145
Коммунальные услуги	42,093	43,973
Банковские услуги	33,897	33,344
Членские взносы	27,949	28,192
Расходы по основным средствам и нематериальным активам	21,487	59,581
Топливо	2,166	3,142
Представительские расходы	1,837	3,092
Прочее	252,410	345,680
Итого общие административные расходы	3,923,043	3,818,817

11 Расход по налогу на прибыль

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

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

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2017 и 2016 годов, в основном, связаны с различными методами/сроками учета доходов и расходов, а также временными разницами, возникающими в связи с разницей в учетной и налоговой стоимости некоторых активов.

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года (Пересчитано)*
Расход по текущему налогу на прибыль	(6,058,158)	(5,717,132)
Изменение величины отложенных налогов вследствие возникновения и восстановления временных разниц*	1,118,673	(2,258,534)
Итого расход по налогу на прибыль	(4,939,485)	(7,975,666)

*Пересчитано как описано в Примечании 5

В 2017 году ставка по текущему и отложенному налогу составляет 20% (в 2016 году: 20%).

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских тенге)

Сверка эффективной ставки подоходного налога:

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года (пересчитано)*
Прибыль до налога прибыль	23,178,911	25,851,108
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой	(4,635,782)	(5,170,222)
Невычитаемые расходы и резервы	(303,703)	(2,805,444)
Расход по налогу на прибыль (пересчитано)*	(4,939,485)	(7,975,666)

Отложенные налоговые активы по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года (пересчитано)*
Комиссия к оплате НБРК за доверительное управление	2,107,942	114,257
Прочие обязательства	181,892	49,442
Основные средства и нематериальные активы	(66,747)	(104,698)
Начисленные расходы	(552)	(741)
Резервы на покрытие убытков по ценным бумагам	-	1,044,527
Прочие активы	-	1,075
Чистые активы по отложенному налогу	2,222,535	1,103,862
Отложенные налоговые активы	2017 год	2016 год (пересчитано)*
На 1 января	1,103,862	3,362,396
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прибыли или убытка	1,118,673	(2,258,534)
На 31 декабря	2,222,535	1,103,862

*Пересчитано как описано в Примечании 5

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности

За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)

(в тысячах Казахстанских тенге)

12 Денежные средства и вклады в Национальном Банке Республики Казахстан

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Текущие счета в банках	3,297,361	12,026,933
Срочные вклады в НБРК	24,136,642	-
Итого Денежные средства и вклады в Национальном Банке Республики Казахстан	27,434,003	12,026,933

Ни одна из статей денежных средств и их эквивалентов не является обесцененной или просроченной по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов.

По состоянию на 31 декабря 2017 года в состав денежных средств и вкладов в Национальном банке Республики Казахстан, включен начисленный процентный доход на сумму 21,642 тыс. тенге (31 декабря 2016 года: ноль тенге).

Денежные средства и их эквиваленты, представленные в отчете о движении денежных средств, включает в себя следующие компоненты:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Текущие счета в банках:		
АО «Народный Банк Казахстана»	3,267,735	11,987,651
АО «Казкоммерцбанк»	20,065	23,294
Прочие банки	9,561	15,988
Итого денежные средства и их эквиваленты	3,297,361	12,026,933

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских тенге)

13 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Долговые ценные бумаги	64,781,029	24,073,703
Долевые ценные бумаги	2,464	2,695
	64,783,493	24,076,398
Резерв под обесценение	(5,233,833)	(5,222,635)
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	59,549,660	18,853,763
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Долговые ценные бумаги:		
Государственные облигации		
Ноты НБРК	31,973,182	-
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	16,625,051	6,272,759
Итого государственные облигации	48,598,233	6,272,759
Корпоративные облигации		
АО Банк развития Казахстана	6,046,041	-
ТОО «Бузгүл Аурум»	5,222,635	5,222,635
АО «КазТрансГаз Аймак»	4,206,922	4,615,072
«Евразийский банк развития»	696,000	-
АО «Астана-Финанс»	11,198	11,198
АО «Банк «Bank RBK»	-	3,139,759
АО «Евразийский банк»	-	4,812,280
Итого корпоративные облигации	16,182,796	17,800,944
Итого долговые ценные бумаги, до резерва под обесценение	64,781,029	24,073,703
Резерв под обесценение	(5,233,833)	(5,222,635)
Итого долговые ценные бумаги	59,547,196	18,851,068
Долевые ценные бумаги		
Акции АО «Казахстанская фондовая биржа»	2,464	2,695
Итого долевые ценные бумаги	2,464	2,695
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	59,549,660	18,853,763

По состоянию на 31 декабря 2017 года в состав финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, включен начисленный процентный доход на сумму 616,263 тыс. тенге (31 декабря 2016 года: 317,890 тыс. тенге).

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение) (в тысячах Казахстанских тенге)

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Фонда имелись обесцененные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи – облигации ТОО «Бузгул Аурум» и облигации АО «Астана-Финанс».

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Фонда имелись обесцененные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи – облигации ТОО «Бузгул Аурум».

Информация о движении резерва под обесценение за 2017 и 2016 годы представлена следующим образом:

	2017 год	2016 год
Остаток на начало года	5,222,635	-
Начисление резерва	11,198	5,222,635
Остаток на конец года	5,233,833	5,222,635

14. Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Балансовая стоимость тыс. тенге	Справедливая стоимость тыс. тенге	Балансовая стоимость тыс. тенге	Справедливая стоимость тыс. тенге
Ноты Национального Банка Республики Казахстан	8,022,904	8,256,246	-	-
Итого дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	8,022,904	8,256,246	-	-

По состоянию на 31 декабря 2017 года в состав дебиторской задолженности по сделкам обратного «РЕПО», включен начисленный процентный доход на сумму 22,904 тыс. тенге (31 декабря 2016 года: ноль тенге).

15. Срочные вклады в банках

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
АО «Delta Bank»	8,839,384	9,027,880
АО «Казинвестбанк»	6,730,370	6,730,370
АО «Нурбанк»	-	6,682,083
АО «Цесна Банк»	-	5,635,417
АО «АзияКредит Банк»	-	4,498,000
АО «Банк «Bank RBK»	-	4,460,656
АО «Kaspi Bank»	-	3,405,334
АО «Евразийский Банк»	-	3,380,000
АО «Банк Астаны»	-	3,219,333
АО «Эксимбанк Казахстана»	-	2,015,016
АО «Qazaq Banki»	-	-
АО «Банк ЦентрКредит»	-	-
Итого срочные вклады в банках	15,569,754	49,054,089
Резерв под обесценение	(15,569,754)	(15,758,250)
Итого срочные вклады в банках	-	33,295,839

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности

За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)

(в тысячах Казахстанских тенге)

По состоянию на 31 декабря 2017 годов в состав срочных вкладов в банках, включен начисленный процентный доход на сумму ноль тенге (31 декабря 2016 года: 3,296,098 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов резервы под обесценение депозитов, размещенных в АО «Delta Bank» и АО «Казинвестбанк» составляли 100%.

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Фонда не было вкладов в банк, на долю которых приходится более 10% капитала.

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Фонда были вклады в один банк, на долю которых приходится более 10% капитала. Совокупный объем указанных остатков по состоянию на 31 декабря 2016 года составил 9,027,880 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2016 года Фонд начислил 100% резерв на обесценение по срочным вкладам в этом банке.

Информация о движении резерва под обесценение за 2017 и 2016 годы представлена в следующем образом:

	2017 год	2016 год
Остаток на начало года	15,758,250	-
Начисление резервов	-	15,758,250
Курсовые разницы	(188,496)	-
Остаток на конец года	15,569,754	15,758,250

16. Комиссионные доходы к получению

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Комиссии к получению от пенсионных активов Схемы	1,682,052	1,466,828
Комиссии к получению от инвестиционного дохода по активам Схемы	149,381	1,445,899
Итого комиссионные доходы к получению	1,831,433	2,912,727

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских тенге)

17 Основные средства и нематериальные активы

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

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских тенге)

	Основные средства			Нематериальные активы			Итого
	Здание	Компьютерное оборудование	Офисное оборудование	Транспортные средства	Лицензии	Программное обеспечение	
Первоначальная стоимость							
Остаток на 1 января 2016 года	101,475	1,042,249	245,445	45,782	97,454	470,620	2,003,025
Поступления	-	938,355	101,665	7,014	209,739	586,940	1,843,713
Переоценка	-	-	-	20,770	-	-	20,770
Выбытия	-	(18,713)	(9,481)	(27,038)	-	(6,875)	(62,107)
Остаток на 31 декабря 2016 года	101,475	1,961,891	337,629	46,528	307,193	1,050,685	3,805,401
Износ и амортизация							
Остаток на 1 января 2016 года	(2,748)	(535,357)	(141,944)	(17,306)	(45,199)	(212,471)	(955,025)
Износ и амортизация за год	(2,537)	(214,411)	(30,647)	(9,796)	(129,971)	(254,030)	(641,392)
Выбытия	-	18,696	9,481	23,875	-	6,875	58,927
Остаток на 31 декабря 2016 года	(5,285)	(731,072)	(163,110)	(3,227)	(175,170)	(459,626)	(1,537,490)
Балансовая стоимость							
На 31 декабря 2016 года	96,190	1,230,819	174,519	43,301	132,023	591,059	2,267,911

Руководство Фонда считает, что по состоянию на 31 декабря 2017 года, справедливая стоимость здания не отличается существенно от его балансовой стоимости.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахских тенге)

18 Комиссия к оплате НБРК за доверительное управление Схемой

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Комиссия к оплате НБРК за доверительное управление Схемой	10,302,298	571,285

Комиссия к оплате на 31 декабря 2017 года начислена за услуги, полученные в декабре 2017 года, и включает комиссию за сверхдоходность (Примечание 7), и была оплачена в январе 2018 года.

Комиссия к оплате на 31 декабря 2016 года начислена за услуги, полученные в декабре 2016 года (Примечание 7), и была оплачена в январе 2017 года.

19 Прочие обязательства

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Счета к оплате	187,582	3,059
Резерв по отпускам	120,834	141,333
Итого прочие финансовые обязательства	308,416	144,392
Резерв по премиям	653,631	-
Прочие налоги к оплате	205,730	289,169
Прочие нефинансовые обязательства	404,328	92,319
Итого прочие нефинансовые обязательства	1,263,689	381,488
Итого прочие обязательства	1,572,105	525,880

20 Акционерный капитал

Выпущенный капитал

По состоянию на 31 декабря 2017 года выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоял из 9,489,248 простых акций (31 декабря 2016 года: 9,489,248) на общую сумму 7,114,244 тыс. тенге (31 декабря 2016 года: 7,114,244 тыс. тенге). Простые акции Фонда не имеют номинальной стоимости, и учитываются по фактической стоимости вкладов в уставный капитал.

Дивиденды

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

Резервный капитал

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

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности

За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)

(в тысячах Казахстанских тенге)

Резерв по переоценке финансовых активов, имеющих в наличии для продажи

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

21 Управление рисками

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

Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Фонда по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержен Фонд, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня риска и его соответствия установленным лимитам. В соответствии с Договором доверительного управления собственными активами акционерного общества «Единый накопительный пенсионный фонд» от 28 марта 2017 года собственные активы переданы в доверительное управление Национальному Банку РК (Доверительный управляющий). В соответствии с п.2.1. Договора Доверительный управляющий самостоятельно принимает инвестиционные решения в соответствии с инвестиционной стратегией Фонда и в рамках утвержденных лимитов инвестирования, являющихся неотъемлемой частью Договора доверительного управления.

Система управления рисками использует комплексный подход, который устанавливает системы контроля, направленные на своевременное обнаружение, оценку и предотвращение событий, которые могут вызвать нарушение нормальной деятельности Фонда. Фонд осуществляет пост-мониторинг собственных активов в управленческой отчетности, в которой детализированы и широко используются методы оценки инвестиционных рисков с применением разных инструментов. Рассмотрение отчетности по состоянию и подверженности портфелей пенсионных активов и собственных активов финансовым рискам осуществляется на ежемесячной основе.

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

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахских тенге)

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен. Фонд на периодической основе осуществляет пост-мониторинг рыночных рисков финансовых инструментов, переданных в доверительное управление.

Процентный риск

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

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

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

Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала (за вычетом налогов) к изменению процентных ставок (риск изменения процентных ставок) составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов может быть представлен следующим образом:

Влияние на прибыль и убыток до налогообложения:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(18,566)	(21,232)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	18,566	21,232

Влияние на капитал:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	864,153	662,323
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(1,178,389)	(361,686)

Валютный риск

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

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение) (в тысячах Казахстанских тенге)

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

	Тенге	Доллары США	Итого
Активы			
Денежные средства и вклады в НБРК	27,400,966	33,037	27,434,003
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	59,549,660	-	59,549,660
Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	8,022,904	-	8,022,904
Комиссионный доход к получению	1,831,433	-	1,831,433
Всего финансовые активы	96,804,963	33,037	96,838,000
Обязательства			
Комиссия к оплате НБРК за доверительное управление Схемой	10,302,298	-	10,302,298
Прочие финансовые обязательства	308,416	-	308,416
Всего финансовые обязательства	10,610,714	-	10,610,714
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2017 года	86,194,249	33,037	86,227,286

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

	Тенге	Доллары США	Евро	Рубли	Всего
Активы					
Денежные средства и вклады в НБРК	11,316,919	576,432	131,187	2,395	12,026,933
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	14,041,483	4,812,280	-	-	18,853,763
Срочные вклады в банках	31,280,823	2,015,016	-	-	33,295,839
Комиссионный доход к получению	2,912,727	-	-	-	2,912,727
Всего финансовых активов	59,551,952	7,403,728	131,187	2,395	67,089,262
Обязательства					
Комиссия к оплате НБРК за доверительное управление Схемой	571,285	-	-	-	571,285
Прочие финансовые обязательства	144,392	-	-	-	144,392
Всего финансовых обязательств	715,677	-	-	-	715,677
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2016 года	58,836,275	7,403,728	131,187	2,395	66,373,585

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских тенге)

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

Анализ чувствительности прибыли и убытка и капитала к изменениям обменных курсов валют, основанный на позициях, существующих по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, и упрощенного сценария 10% изменения обменных курсов доллара США к тенге, соответственно, может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2017 года
10% рост курса доллара США по отношению к тенге	3,304
10% снижение курса доллара США по отношению к тенге	(3,304)
	31 декабря 2016 года
10% рост курса доллара США по отношению к тенге	740,373
10% снижение курса доллара США по отношению к тенге	(740,373)

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств контрагентом Фонда. Фонд управляет кредитным риском (по признанным финансовым активам и непризнанным договорным обязательствам) посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска по контрагентам или группам контрагентов.

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

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

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Активы		
Денежные средства и вклады в НБРК	27,434,003	12,026,933
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	59,549,660	18,853,763
Срочные вклады в банках	-	33,295,839
Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	8,022,904	-
Коммиссионные доходы к получению	1,831,433	2,912,727
Всего максимального уровня кредитного риска	96,838,000	67,089,262

По состоянию на 31 декабря 2017 года Фонд имеет 2-х контрагентов (Министерство финансов Республики Казахстан и НБРК), подверженность кредитному риску в отношении которых превышает 10% максимального уровня подверженности кредитному риску (по состоянию на 31 декабря 2016 года: 3 контрагента). Подверженность кредитному риску в отношении данных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2017 года составляла 80,758,181 тыс. тенге (2016 год: 27,780,347 тыс. тенге).

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахских тенге)

Далее представлена классификация прочих непросроченных и необесцененных финансовых активов Фонда по кредитным рейтингам (Данная информация предоставляется для всех финансовых активов, которые не просрочены и не обесценены):

	≥BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
31 декабря 2017 года				
Денежные средства и вклады в НБРК	-	27,434,003	-	27,434,003
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	696,000	58,851,196	2,464	59,549,660
Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	-	8,022,904	-	8,022,904
Комиссионные доходы к получению	-	1,831,433	-	1,831,433
31 декабря 2016 года				
Денежные средства и вклады в НБРК	-	12,026,933	-	12,026,933
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	18,839,870	13,893	18,853,763
Срочные вклады в банках	-	33,295,839	-	33,295,839
Комиссионные доходы к получению	-	2,912,727	-	2,912,727

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Фонд может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

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

Фондом проводится политика по управлению ликвидностью и состоит из:

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

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских тенге)

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

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

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности
 За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
 (в тысячах Казахстанских тенге)

В нижеследующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Итого
Непроизводные активы							
Денежные средства и вклады в НБРК	12,026,933	-	-	-	-	-	12,026,933
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3,139,760	354,671	4,964,799	2,711,207	7,680,631	2,695	18,853,763
Срочные вклады в банках	7,367,717	14,610,239	5,769,966	5,547,917	-	-	33,295,839
Комиссионный доход к получению	2,912,727	-	-	-	-	-	2,912,727
Всего активов	25,447,137	14,964,910	10,734,765	8,259,124	7,680,631	2,695	67,089,262
Непроизводные обязательства							
Комиссия к оплате НБРК за доверительное управление Схемы	571,285	-	-	-	-	-	571,285
Прочие финансовые обязательства	144,392	-	-	-	-	-	144,392
Всего обязательств	715,677	-	-	-	-	-	715,677
Чистая позиция	24,731,460	14,964,910	10,734,765	8,259,124	7,680,631	2,695	66,373,585

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов финансовые обязательства являются краткосрочными и, таким образом, не отличаются от их недисконтированной стоимости.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских тенге)

22 Управление капиталом

У Фонда отсутствуют какие-либо внешние требования к капиталу.

23 Операционная аренда

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов Фонд не имел значительной кредиторской задолженности по договорам неаннулируемой операционной аренды.

В течение 2017 года, расход в сумме 862,702 тыс. тенге был признан в составе прибыли или убытка в отношении договоров операционной аренды (в 2016 году: 1,026,763 тыс. тенге).

24 Условные обязательства

Страхование

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

Незавершенные судебные разбирательства

В декабре 2016 года в отношении бывшего Председателя Правления Фонда и сотрудника подразделения по управлению рисками лица было возбуждено уголовное дело по статье 189 ч.4 п.2 Уголовного Кодекса Республики Казахстан от 16 июня 1997 года. В случае, если в связи с указанным судебным разбирательством последуют претензии со стороны налоговых органов о признании каких-либо контрагентов Фонда лжепредприятиями и (или) сделок с такими контрагентами недействительными и (или) совершенными без фактического выполнения работ (оказания услуг), для Фонда существует риск начисления штрафных санкций и пени. Фонд в настоящее время ожидает получения судебного решения и произведет оценку возможного влияния данного события на свое финансовое состояние.

Условные налоговые обязательства

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

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахских тенге)

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

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 Фонда 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 Компании могут оказаться значительными.

25 Операции со связанными сторонами

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов конечной контролирующей стороной Фонда являлось Правительство Республики Казахстан, которое владело 100% акций Фонда (см. Примечание 1).

Операции с членами Совета директоров и Правления Фонда

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Расходы на персонал», за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, могут быть представлены следующим образом:

	31 декабря 2017 года тыс. тенге	31 декабря 2016 года тыс. тенге
Краткосрочные вознаграждения работникам	86,708	97,940
Итого краткосрочные вознаграждения работникам	86,708	97,940

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

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности
 За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
 (в тысячах Казахстанских тенге)

Операции с прочими связанными сторонами

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

	Националь- ный банк Республики Казахстан	Министерство финансов Республики Казахстан	Схема	Прочие связанные стороны	Итого
Отчет о финансовом положении					
Активы					
Денежные средства и вклады в НБРК	24,137,044	-	-	-	24,137,044
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	31,973,182	16,625,051	-	10,951,427	59,549,660
Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	8,022,904	-	-	-	8,022,904
Комиссионные доходы к получению	-	-	1,831,433	-	1,831,433
Текущий налоговый актив	-	-	-	1,081,078	1,081,078
Обязательства					
Комиссия к оплате НБРК за доверительное управление Схемой	10,302,298	-	-	-	10,302,298
Прочие обязательства	237,411	-	-	-	237,411
Прибыль или убыток					
Комиссионные доходы	-	-	46,779,334	-	46,779,334
Комиссионные расходы	(16,313,891)	-	-	-	(16,313,891)
Процентные доходы	1,106,706	2,686,132	-	779,594	4,572,432
Операционные расходы	-	-	-	(1,738,011)	(1,738,011)
Расход по текущему налогу на прибыль	-	-	-	(6,058,158)	(6,058,158)

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских тенге)

По состоянию на 31 декабря 2016 года остатки по расчетам, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составили:

	Национальный банк Республики Казахстан	Министерство финансов Республики Казахстан	Схема	Прочие связанные стороны	Итого
Отчет о финансовом положении					
Активы					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	6,272,759	-	4,617,766	10,890,525
Срочные вклады в банках	-	-	-	2,015,016	2,015,016
Комиссионный доход к получению	-	-	2,912,727	-	2,912,727
Обязательства					
Комиссия к оплате НБРК за доверительное управление Схемой	571,285	-	-	-	571,285
Прочие обязательства	-	-	-	324,343	324,343
Прибыль или убыток					
Комиссионные доходы	-	-	58,563,783	-	58,563,783
Комиссионные расходы	(5,944,672)	-	-	-	(5,944,672)
Процентный доход	-	550,739	-	441,735	992,474
Операционные расходы	-	-	-	(1,515,658)	(1,515,658)
Расход по текущему налогу на прибыль	-	-	-	(5,717,132)	(5,717,132)

26 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

Финансовые активы	Справедливая стоимость по состоянию на		Иерархия справедливой стоимости	Метод оценки и ключевые дополнения
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года		
Непроизводные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	59,547,196	18,839,870	Уровень 1	Котировочные цены покупателя на активном рынке

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

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Примечания к Финансовой Отчетности За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение) (в тысячах Казахстанских тенге)

По состоянию на 31 декабря 2016 года финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включали акции АО «Казахстанская Фондовая Биржа» и АО «Астана Финанс», которые отражаются по первоначальной стоимости на сумму 2,695 тыс. тенге и 11,198 тыс. тенге, соответственно.

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

Руководство Фонда считает, что балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Фонда, отраженная в финансовой отчетности, примерно равна их справедливой стоимости.

27 События после окончания отчетного периода

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