

REPORT ARCHIVE COPY

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

Активы Пенсионной Схемы

Финансовая отчетность и
Аудиторское заключение независимого аудитора
За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Содержание

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-4
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА:	
Отчет о прибылях и убытках	5
Отчет о чистых пенсионных активах	6
Отчет о движении денежных средств	7
Отчет об изменениях в чистых пенсионных активах	8
Примечания к финансовой отчетности	9-41

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру Акционерного общества «Единый накопительный пенсионный фонд»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности активов пенсионной схемы (далее - «Схема») Акционерного общества «Единый накопительный пенсионный фонд» (далее - «Фонд»), состоящей из отчета о чистых пенсионных активах по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчета о прибылях и убытках, отчета о движении денежных средств, и отчета об изменениях в чистых пенсионных активах 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 Схемы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2018 год в соответствии со Стандартом финансовой отчетности «Учет и раскрытие информации об операциях по пенсионным активам», утвержденным Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 26 июля 2013 года № 195 (далее - «СФО»).

Основание для выражения мнения

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

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

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

При подготовке финансовой отчетности руководство отвечает за оценку способности Схемы непрерывно продолжать деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Схему, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Схемы.

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

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

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



ТОО «Делойт»
Государственная лицензия на
осуществление аудиторской деятельности в
Республике Казахстан
№ 0000015, тип МФЮ-2, выданная
Министерством финансов
Республики Казахстан
13 сентября 2006 года

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



15 марта 2019 года
г. Алматы

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Отчет о прибылях и убытках
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Процентный доход	4, 22	544,377,044	512,774,794
Дивидендный доход	5, 22	10,497,413	6,046,673
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами	6	38,770,101	52,297,879
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	7	388,816,508	24,781,838
Чистая прибыль по активам, находящимся в инвестиционном управлении у зарубежной организации	14	12,276,250	-
Убытки от обесценения финансовых активов	8	(18,482,244)	(3,997,100)
Прочие доходы		924,614	5,430,943
Итого доход		977,179,686	597,335,027
Комиссионные расходы	9, 22	(60,076,680)	(46,779,334)
Чистая прибыль за год		917,103,006	550,555,693

От имени Руководства:


Наурызбаева Нурзуби Серекжаиевна
Председатель Правления

15 марта 2019 года
г. Алматы


Тулегенова Жанара Корганбековна
Управляющий директор

15 марта 2019 года
г. Алматы

Примечания со стр. 9-41 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.



Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Отчет о чистых пенсионных активах
по состоянию на 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

	Примечания	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	10, 22	133,804,275	30,390,232
Вклады в банках	11	774,879,787	603,229,095
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12, 22	4,329,315,478	1,607,291,926
Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	13	-	11,023,599
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	14, 22	4,218,832,491	5,503,777,387
Активы, находящиеся в инвестиционном управлении у зарубежной организации	15	82,797,250	-
Прочие активы	16	15,230,546	28,619,925
Итого активы		9,554,859,827	7,784,332,164
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по совершенным сделкам	17, 22	169,713,946	-
Кредиторская задолженность по комиссии	22	6,729,407	1,831,433
Кредиторская задолженность по индивидуальному подоходному налогу с пенсионных выплат		679,995	984,537
Требования получателей по пенсионным выплатам		85,276	772,568
Прочие обязательства		9,036	5,687
Итого обязательства		177,217,660	3,594,225
Чистые пенсионные активы		9,377,642,167	7,780,737,939

От имени Руководства:

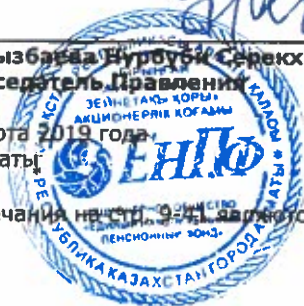
Наурызбаева Нурбуби Серекжажиевна
Председатель Правления

15 марта 2019 года
г. Алматы

Примечания на с. 9-11 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Тулегенова Жанара Корганбековна
Управляющий директор

15 марта 2019 года
г. Алматы



Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Отчет о движении денежных средств
За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Изменения в чистых пенсионных активах	1,596,904,228	1,095,473,099
<i>Корректировки на:</i>		
Процентный доход	(544,377,044)	(512,774,794)
Дивидендный доход	(10,497,413)	(6,046,673)
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами	(38,770,101)	(52,297,879)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	(388,816,508)	(24,781,838)
Чистая прибыль по активам, находящимся в инвестиционном управлении у зарубежной организации	(12,276,250)	-
Убытки от обесценения финансовых активов	18,482,244	3,997,100
Изменение в операционных активах и обязательствах		
Увеличение прочих активов	(330,905)	(5,385,015)
Увеличение /(уменьшение) кредиторской задолженности по комиссии	4,897,974	(1,081,294)
(Уменьшение)/увеличение в требованиях получателей по пенсионным выплатам (Уменьшение)/увеличение в кредиторской задолженности по индивидуальному подоходному налогу с пенсионных выплат	(687,538)	84,929
Увеличение/(уменьшение) прочих обязательств	(304,542)	225,678
Приток денежных средств от операционной деятельности	624,227,808	497,388,275
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Проценты полученные	472,240,165	470,502,187
Дивиденды полученные	10,888,261	5,277,519
Поступления от банковских вкладов	15,677,988,689	1,536,871,261
Размещение банковских вкладов	(15,784,432,626)	(1,741,158,047)
Поступления от сделок обратного «репо»	6,513,019,846	8,103,463,200
Покупка сделок обратного «репо»	(6,499,292,359)	(8,111,088,077)
Продажа и погашение финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток	18,650,866,589	14,002,682,555
Покупка финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(18,165,574,331)	(14,811,892,614)
Продажа/(покупка) производных финансовых инструментов	5,221,108	(34,010)
Продажа и погашение финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости	333,548,605	542,693,494
Покупка финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости	(1,671,341,542)	(629,613,872)
Размещение активов в инвестиционное управление зарубежной организации	(70,521,000)	-
Отток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(527,388,595)	(632,296,404)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	96,839,213	(134,908,129)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года (Примечание 10)	30,390,232	161,357,628
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	6,574,830	3,940,733
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 10)	133,804,275	30,390,232

Сумма процентов и дивидендов, полученных Схемой в течение годов, закончившихся 31 декабря 2018 и 2017 годов, составила 483,128,426 тыс. тенге и 475,779,706 тыс. тенге, соответственно.

В течение 2018 года, в соответствии с СФО, Схема реклассифицировала финансовые активы из категории «по амортизированной стоимости» в категорию «по справедливой стоимости». Эффект по реклассификации раскрыт в Примечании 12.

От имени Акционерного Общества «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»
Наурызбаева Нургуль Серекбайкиевна
Председатель Правления

15 марта 2019 года
г. Алматы

Примечание: на дату составления отчета неопределенная неотъемлемая часть настоящей финансовой отчетности.

Тулегенова Жанара Корганбековна
Управляющий директор

15 марта 2019 года
г. Алматы

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Отчет об изменениях в чистых пенсионных активах
За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Чистая прибыль за год		917,103,006	550,555,693
Взносы вкладчиков	18	848,439,707	756,035,276
Выплаты пенсионных накоплений	19	(168,638,485)	(211,117,870)
Изменения в чистых пенсионных активах		1,596,904,228	1,095,473,099
Чистые пенсионные активы на начало года		7,780,737,939	6,685,264,840
Чистые пенсионные активы на конец года		9,377,642,167	7,780,737,939

От имени Руководства:



Наурызбаева Нурбуби Серекхажиевна
Председатель Правления

15 марта 2019 года
г. Алматы



Тулегенова Жанара Корганбековна
Управляющий директор

15 марта 2019 года
г. Алматы

Примечания № 18 и 19 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.



Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

1. Организация

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

21 июня 2013 года был принят Закон Республики Казахстан «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан» в новой редакции (далее - «Закон о пенсионном обеспечении»). В соответствии с Законом о пенсионном обеспечении привлечение всех обязательных пенсионных и обязательных профессиональных пенсионных взносов в Республике Казахстан должно осуществляться Фондом.

Фонд является некоммерческой организацией. Единственным акционером Фонда является Правительство Республики Казахстан в лице ГУ «Комитет государственного имущества и приватизации Министерства Финансов Республики Казахстан» (далее - «КГИП»).

В соответствии с Законом о пенсионном обеспечении и Договором о доверительном управлении пенсионными активами, заключенным с Национальным Банком Республики Казахстан (далее - «НБРК») № 362 от 26 августа 2013 года, доверительное управление пенсионными активами осуществляется НБРК (далее - «Доверительный управляющий»).

НБРК осуществляет доверительное управление в отношении пенсионных активов в соответствии с Инвестиционной декларацией, утвержденной постановлением Правления НБРК от 17 марта 2016 года №86 и внесенными изменениями, утвержденными постановлением Правления НБРК №165 от 28 августа 2017 года, №326 от 28 декабря 2018 года. Инвестиционная декларация регламентирует список инвестиционных объектов, целей, стратегий и ограничений по инвестиционной деятельности Схемы, условий хеджирования и диверсификации пенсионных активов Схемы, принимая во внимание рекомендации Совета по управлению Национальным Фондом, который возглавляет Президент Республики Казахстан.

А также, НБРК может поручить другому лицу совершать действия, необходимые для управления доверенными ему пенсионными активами Схемы, в соответствии с договором на инвестиционное управление.

Обязательные пенсионные взносы осуществляются всеми работодателями Республики Казахстан в пользу работников в размере 10% от дохода работника, но не менее 10% от минимального размера заработной платы, установленного на соответствующий финансовый год Законом Республики Казахстан «О Республиканском бюджете». Физические и юридические лица также могут вносить дополнительные добровольные взносы. Обязательные профессиональные пенсионные взносы осуществляются работодателем за счет собственных средств в пользу работников, занятых на работах с вредными условиями труда, в размере 5% от ежемесячного дохода работника.

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

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахских тенге)

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

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

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

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

2. Основные принципы учетной политики

Основы подготовки

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

Заявление о соответствии

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

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

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

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Функциональная валюта

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

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

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

Операции в иностранной валюте

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

Курсы обмена, использованные Схемой при подготовки данной финансовой отчетности, были следующими:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
1 Доллар США	384.20	332.33
1 Российский рубль	5.52	5.77
1 Фунт Стерлинг	488.13	448.61

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в НБРК.

Финансовые инструменты

Классификация

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

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

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

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

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

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

Признание

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

Оценка

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

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

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

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Амортизированная стоимость

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

Принцип оценки по справедливой стоимости

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

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

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

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

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

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

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

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

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

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

Прекращение признания

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

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

Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»

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

Активы, находящиеся в инвестиционном управлении у зарубежной организации

Учет пенсионных активов, переданных НБРК другой стороне («управляющий») в соответствии с договором от 6 мая 2018 года на инвестиционное управление, в системе учета Схемы осуществляется в общей сумме по каждому зарубежному управляющему, без детализации в разрезе каждого финансового инструмента на основании отчетов зарубежного кастодиана Схемы.

Изменение стоимости пенсионных активов отражается в отчете о прибылях и убытках как прибыль/убыток по активам, находящимся в инвестиционном управлении у зарубежной организации.

Переоценка финансовых активов, находящихся в инвестиционном управлении у зарубежной организации, осуществляется не реже 1 (одного) раза в месяц.

Производные финансовые инструменты

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

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

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

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

Взаимозачет активов и обязательств

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

Обесценение

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

Тест на обесценение финансовых активов Схемы проводится в соответствии с Методикой обесценения пенсионных активов (далее - «Методика»), утвержденной протоколом Комитета НБРК по оценке финансовых инструментов, входящих в состав пенсионных активов Фонда №1 от 13 июля 2015 года. Согласно Методике, тест на обесценение проводится на основе следующих основных критериев:

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

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

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

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

Налогообложение

Схема не облагается налогом на прибыль.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

**Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)**

Признание доходов и расходов

Процентные доходы признаются в отчете о прибылях и убытках, с использованием метода эффективной ставки процента. Процентный доход не признается по ценным бумагам, эмитент которых совершил дефолт более 180 дней назад.

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

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

Комиссионные расходы

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

Взносы вкладчиков, пенсионные переводы и выплаты пенсионных накоплений

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

3. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

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

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

Оценка по справедливой стоимости и процедура оценки

Часть активов и обязательств Схемы оценены по справедливой стоимости. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Схема использует доступные наблюдаемые рыночные данные. При отсутствии исходных данных Уровня 1 Схема привлекает независимых оценщиков. Информация о методах оценки и исходных данных, использованных для определения справедливой стоимости активов и обязательств, раскрыта в Примечании 23.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

4. Процентный доход

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года
Процентный доход включает:		
Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости:		
- необесцененные финансовые активы	455,016,748	459,413,243
- обесцененные финансовые активы	825,208	204,969
Финансовые активы по справедливой стоимости	88,535,088	53,156,582
Итого процентный доход	544,377,044	512,774,794
Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости:		
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	409,253,141	415,817,272
Вклады в банках	43,884,927	40,402,218
Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	2,703,888	3,398,722
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	455,841,956	459,618,212
Финансовые активы по справедливой стоимости:		
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль или убыток	88,535,088	53,156,582
Итого процентные доходы по финансовым активам по справедливой стоимости	88,535,088	53,156,582
Итого процентный доход	544,377,044	512,774,794

5. Дивидендный доход

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года
Акции:		
Простые акции АО «Народный Банк Казахстана»	4,519,738	-
Простые акции АО «КазТрансОйл»	1,683,452	1,630,844
Простые акции АО «KEGOC»	1,161,586	736,749
Простые акции АО «Казакхтелеком»	585,800	148,514
Депозитарные расписки АО «Народный Банк Казахстана»	479,968	-
Депозитарные расписки АО «Kcell»	454,943	464,150
Депозитарные расписки ОАО «Сбербанк России»	396,006	185,305
Привилегированные акции АО «Атамекен-Агро»	193,353	710,000
Простые акции АО «Kcell»	132,601	132,601
Привилегированные акции АО «Цеснабанк»	96,868	404,118
Зарубежные эмитенты	493,905	375,969
Прочие эмитенты Республики Казахстан	299,193	1,258,423
Итого дивидендный доход	10,497,413	6,046,673

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

6. Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток	34,642,005	49,247,180
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, учитываемыми по амортизированной стоимости	4,128,096	3,050,699
Итого чистая прибыль по операциям с финансовыми активами	38,770,101	52,297,879
	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток:		
Изменение справедливой стоимости, нетто	29,420,897	49,281,190
Торговые операции, нетто	5,221,108	(34,010)
Итого чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	34,642,005	49,247,180
	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, учитываемыми по амортизированной стоимости:		
Торговые операции, нетто	4,128,096	3,050,699
Итого чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, учитываемыми по амортизированной стоимости	4,128,096	3,050,699

Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, в основном относится к доходу от изменения справедливой стоимости в размере 24,855,330 тыс. тенге по простым акциям АО «Народный Банк Казахстана» и депозитарным распискам АО «Национальная атомная компания» «Казатомпром».

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

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

7. Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года
Курсовые разницы, нетто	388,816,508	24,781,838
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	388,816,508	24,781,838

8. Убытки от обесценения финансовых активов

	Вклады в банках (Примеча- ние 11)	Финансовые активы, учитываемые по амортизи- рованной стоимости (Примеча- ние 14)	Прочие активы (Примеча- ние 16)	Итого
31 декабря 2017 года	-	-	2,570,909	2,570,909
Формирование резервов	2,347,287	12,986,574	3,366,073	18,699,934
Восстановление резервов	-	-	(217,690)	(217,690)
Перевод	(326,790)	-	326,790	-
Списание	(962,513)	(12,986,574)	(5,733,584)	(19,682,671)
31 декабря 2018 года	1,057,984	-	312,498	1,370,482

	Вклады в банках (Примеча- ние 11)	Финансовые активы, учитываемые по амортизи- рованной стоимости (Примеча- ние 14)	Прочие активы (Примеча- ние 16)	Итого
31 декабря 2016 года	-	326,774	1,951,306	2,278,080
Формирование резервов	1,491,016	310,773	4,497,545	6,299,334
Восстановление резервов	(1,449,613)	(654,346)	(198,275)	(2,302,234)
Перевод	(41,403)	-	41,403	-
Эффект курсовых разниц	-	16,799	1,072	17,871
Списание	-	-	(3,722,142)	(3,722,142)
31 декабря 2017 года	-	-	2,570,909	2,570,909

9. Комиссионные расходы

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года
Комиссионные расходы по инвестиционному доходу	45,427,644	28,128,788
Комиссионные расходы по пенсионным активам	14,649,036	18,650,546
Итого комиссионные расходы	60,076,680	46,779,334

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

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

В 2018 году Схема начислила комиссионные расходы от инвестиционного дохода по активам пенсионной Схемы в размере 5.25% (в 2017 году: 5.25%). Расчет производится на ежемесячной основе и для расчета используется инвестиционный доход от активов пенсионной Схемы начисленный за месяц, предшествующий месяцу, для которого производится расчет и начисление комиссионного расхода.

В 2018 году Схема начислила комиссионные расходы в размере 0.015% в месяц от суммы активов пенсионной Схемы (в 2017 году: 0.0225% в месяц). Расчет производится на ежемесячной основе и для расчета используется стоимость активов пенсионной Схемы по состоянию на начало дня первого числа месяца, предшествующего месяцу, для которого производится расчет и начисление комиссионного расхода. В расчете используется стоимость пенсионных активов без учета начисленного инвестиционного дохода от активов пенсионной Схемы, рассчитанных в соответствии с Правилами оценки.

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

10. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 год
Текущие счета в Национальном Банке Казахстана	133,804,275	30,390,232
Итого денежные средства и их эквиваленты	133,804,275	30,390,232

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, просроченные или обесцененные денежные средства и их эквиваленты отсутствуют.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

11. Вклады в банках

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
РГУ «Национальный банк Республики Казахстан»	154,070,583	-
Development Bank of Singapore Ltd.	103,821,555	-
CREDIT AGRICOLE CIB (HONGKONG BRANCH)	96,664,592	32,959,781
MIZUHO CORPORATE BANK, LTD. (THE LONDON BRANCH)	77,058,343	54,362,634
АО «Народный Банк Казахстана»	74,437,890	-
Natixis (Capital Market) Paris	61,769,456	-
АО ДБ «Сбербанк России»	51,324,137	51,324,137
АО «Евразийский банк»	48,352,000	48,352,000
АО «Fortebank»	41,174,027	41,174,027
АО «АТФ Банк»	20,535,671	20,535,671
АО «Kaspi Bank»	20,301,918	20,301,918
АО «Tengri Bank»	5,078,950	7,774,933
АО «Нурбанк»	4,946,335	11,658,816
ING BANK N.V.	3,841,148	24,981,371
АО ДБ «Альфа-Банк»	3,211,183	3,698,052
АО «Банк Bank RBK»	3,176,693	-
АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)»	2,206,133	6,946,087
АО ДБ «Банк ВТБ» (Казахстан)	1,690,774	3,752,247
АО «Qazaq Banki»	1,057,984	10,006,689
АО «Банк ЦентрКредит»	756,871	3,027,485
АО «Банк Kassa Nova»	461,528	1,947,731
BANK OF TOKYO-MITSUBISHI, LTD., (THE LONDON BRANCH)	-	95,241,858
АО «Казкоммерцбанк»	-	83,281,629
BANK OF MONTREAL	-	44,886,359
SOCIETE GENERALE PARIS	-	24,981,371
АО «Банк Астаны»	-	7,356,756
АО «Capital Bank Kazakhstan»	-	3,701,550
АО «Эксимбанк Казахстан»	-	975,993
	775,937,771	603,229,095
Минус: резерв на обесценение	(1,057,984)	-
Итого вклады в банках	774,879,787	603,229,095

По состоянию на 31 декабря 2018 года в состав вкладов в банках включен начисленный процентный доход на сумму 8,353,934 тыс. тенге (31 декабря 2017 года: 8,563,161 тыс. тенге).

Анализ изменений резерва под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлен в таблице ниже:

	2018 год	2017 год
Остаток на начало года	-	-
Формирование резервов	2,347,287	1,491,016
Восстановление резервов	-	(1,449,613)
Списание	(962,513)	-
Перенос в прочие активы (Примечание 16)	(326,790)	(41,403)
Остаток на конец года	1,057,984	-

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

12. Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток:		
Долговые ценные бумаги	4,084,487,084	1,399,469,224
Долевые ценные бумаги	244,828,394	207,822,702
Итого финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,329,315,478	1,607,291,926
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Долговые ценные бумаги		
Государственные облигации		
Министерство финансов Республики Казахстан	2,853,343,812	-
Казначейские векселя США	580,119,986	627,833,797
Ноты НБРК	478,278,846	591,664,797
Облигации правительства Азербайджанской Республики	83,917,607	75,300,718
Облигации министерства финансов Российской Федерации	17,818,604	21,069,363
Итого государственные облигации	4,013,478,855	1,315,868,675
Корпоративные облигации		
АО «Forte Bank»	19,460,035	19,619,048
Merrill Lynch	19,400,579	18,580,943
АО «Досжан Темир Жолы»	13,013,696	18,583,795
АО «КазЭкспортАстык»	8,402,366	5,981,182
Bank of America, N.A.	3,728,691	4,555,433
Commerzbank AG	2,354,955	2,298,543
Societe Generale	2,191,661	1,665,078
АО «Банк ЦентрКредит»	1,406,021	1,124,291
АО «Абди»	841,155	2,545,959
АО «Экотон»	151,650	149,036
АО «Народный Банк Казахстана»	57,420	-
Goldman Sachs International	-	6,289,274
JP Morgan	-	1,251,585
АО «Атамекен-Агро»	-	547,275
Citigroup Inc	-	358,857
АО «Казкоммерцбанк»	-	50,250
Итого корпоративные облигации	71,008,229	83,600,549
Итого долговые ценные бумаги	4,084,487,084	1,399,469,224

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Долевые ценные бумаги		
Акции простые АО «Народный Банк Казахстан»	70,376,545	59,100,407
Депозитарные расписки АО «Национальная атомная компания «Казатомпром»	68,818,166	-
Депозитарные расписки АО «Kcell»	18,882,643	14,735,302
Акции простые АО «KEGOC»	15,178,782	13,047,091
Акции простые АО «КазТрансойл»	14,087,230	14,077,761
Акции простые АО «Казхаттелеком»	12,591,111	7,451,969
Депозитарные расписки АО «Народный Банк Казахстана»	7,609,258	6,351,580
Депозитарные расписки ОАО «Сбербанк России»	7,321,164	9,724,875
Акции простые KCELL JSC	5,814,787	3,883,302
Акции простые АО «Цеснабанк»	4,482,700	5,885,230
Депозитарные расписки АО «Газпром»	3,291,809	2,908,680
Акции простые АО «Баян Сулу»	2,400,536	2,496,600
Акции простые Rio Tinto PLC	2,140,548	1,939,548
Акции простые KAZ MINERALS PLC	2,127,080	2,989,781
Акции простые АО «Банк ЦентрКредит»	1,221,747	1,002,767
Акции простые «АО ForteBank»	1,209,249	1,209,249
Депозитарные расписки АО «ВТБ Банк»	1,087,430	1,455,700
Депозитарные расписки ORANGE	983,477	934,375
Депозитарные расписки ОАО «Горный металлургический комбинат «Норильский никель»	843,197	720,393
Депозитарные расписки «NEWMONT MINING CORP»	798,698	760,717
Акции простые Mstogan Copper	695,018	1,082,731
Привилегированные акции АО «Нурбанк»	668,297	618,364
Акции простые АО «KazTransCom»	372,206	379,970
Акции простые BARRICK GOLD CORP	343,193	325,927
Депозитарные расписки CHINA MOBILE LTD-SPON	306,297	277,784
Акции простые АО «Актюбинский завод нефтяного оборудования»	250,778	96,148
Привилегированные акции АО «Казхаттелеком»	239,587	151,359
Акции простые CATERPILLAR INTL FIN LTD	230,655	258,802
Депозитарные расписки «POSCO»	204,087	261,112
Акции простые АО «АТФ Банк»	129,851	96,409
Акции простые АО «Нурбанк»	69,994	57,882
Депозитарные расписки VALE DE RIO DOCE SA	52,253	42,208
Депозитарные расписки АО «Казхаттелеком»	21	11
Депозитарные расписки АО «РД Казмунайгаз»	-	47,428,632
Акции простые АО «РД Казмунайгаз»	-	3,275,512
Привилегированные акции АО «Цеснабанк»	-	1,266,911
Акции простые АО «МРЕК»	-	559,332
Акции простые АО «Эксимбанк Казахстан»	-	429,218
Привилегированные акции АО «Эксимбанк Казахстан»	-	280,947
Привилегированные акции АО «Казкоммерцбанк»	-	189,045
Привилегированные акции АО «РД Казмунайгаз»	-	69,046
Привилегированные акции АО «Банк ЦентрКредит»	-	25
Итого долевые ценные бумаги	244,828,394	207,822,702
Итого финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,329,315,478	1,607,291,926

По состоянию на 31 декабря 2018 года в состав финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включен начисленный процентный доход на сумму 100,580,983 тыс. тенге (31 декабря 2017 года: 2,920,213 тыс. тенге).

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Реклассификация

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, ценные бумаги общей балансовой стоимостью 2,858,263,196 тыс. тенге были реклассифицированы из категории «по амортизированной стоимости» в категорию «по справедливой стоимости» (Примечание 2). Чистый убыток от реклассификации на общую сумму 22,736,852 тыс. тенге был учтен в чистой прибыли по финансовым активам в отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, реклассификация ценных бумаг из категории «по амортизированной стоимости» в категорию «по справедливой стоимости» и/или обратно не проводилась.

Переоценка

В течение 2018 года, в соответствии с Законом Республики Казахстан от 30 ноября 2000 года «Об оценочной деятельности в Республике Казахстан», проведена оценка неликвидных пенсионных активов Схемы независимыми оценщиками по состоянию на 1 апреля и 1 ноября 2018 года (2017: по состоянию на 1 февраля и 1 июля 2017 года).

13. Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»

	31 декабря 2018 года Балансовая стоимость	31 декабря 2018 года Справедливая стоимость	31 декабря 2017 года Балансовая стоимость	31 декабря 2017 года Справедливая стоимость
Ноты НБРК	-	-	10,023,092	10,318,143
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	-	-	1,000,507	1,045,570
Итого дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	-	-	11,023,599	11,363,713

По состоянию на 31 декабря 2018 года в состав дебиторской задолженности по сделкам обратного «РЕПО» начисленный процентный доход на сумму ноль тенге (31 декабря 2017 года: 5,599 тыс. тенге).

14. Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости		
Корпоративные облигации	2,982,411,367	2,283,170,118
Государственные облигации	1,236,421,124	3,220,607,269
Итого финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	4,218,832,491	5,503,777,387

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Корпоративные облигации:		
АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро»	642,020,578	185,976,465
АО «Народный Банк Казахстана»	567,716,810	279,971,563
АО «Банк Развития Казахстана»	221,951,679	243,711,482
АО «Kaspi Bank»	192,805,825	188,484,785
АО «АТФ Банк»	119,261,636	118,797,358
Европейский Банк Реконструкции и Развития	103,673,828	103,754,418
АО «КТЖ»	88,428,019	86,297,815
АО «АстанаГаз КМГ»	82,387,222	-
АО «Банк ЦентрКредит»	71,593,080	51,362,482
АО «KEGOC»	68,930,221	69,236,627
АО «КазМунайГаз»	67,407,678	116,552,717
Евразийский Банк Развития	67,283,818	68,798,874
АО «Цеснабанк»	60,076,948	75,591,452
АО «Самрук-Казына»	59,627,417	59,016,053
АО «ForteBank»	52,108,953	52,108,875
АО «Bank RBK»	46,447,063	46,330,083
АО «Евразийский банк»	42,054,196	21,189,173
АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»	38,880,756	-
ДБ АО «Сбербанк России»	38,555,659	36,821,827
Sinopec Group Overseas Development	33,198,875	-
ОАО «Газпром»	31,702,063	27,231,130
Subsidiary of State Grid Corporation of China	30,843,232	-
АО «Ипотечная организация «Баспана» (НБРК)	25,052,848	-
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	23,490,976	-
АО «Нурбанк»	21,698,957	11,506,982
ОАО «Сбербанк России»	20,133,278	17,682,968
АО «Хоум Кредит Банк»	17,829,659	5,184,338
АО «AsiaCredit Bank»	13,708,652	13,115,073
АО «Батыс транзит»	10,932,270	10,203,559
EXPORT-IMPORT BK INDIA	10,377,752	-
EXPORT-IMPORT BANK CHINA	9,798,222	-
AVI FUNDING CO LTD	9,545,717	-
EMPRESA NACIONAL DEL PET	9,467,572	-
THREE GORGES FIN I KY	9,089,206	-
INDIAN RAILWAY FINANCE	8,660,795	-
PERTAMINA PERSERO PT	7,816,928	-
BANCO NACIONAL COM EXT	7,337,234	-
PELABUHAN INDONESIA III	6,863,945	-
ОАО «Роснефть»	6,213,218	5,277,847
АО «СевКазЭнерго»	6,086,429	6,338,439
АО «Казахстанская ипотечная компания»	5,218,294	17,174,440
CODELCO INC	4,806,167	-
Merrill Lynch	4,594,318	-
Three Gorges Finance I (Cayman Islands) Ltd.	3,022,822	-
Morgan Stanley	2,890,265	2,944,492
ОАО «UNICREDITBA AG»	2,781,409	2,628,382
АО «Кселл»	2,630,972	-
Barclays Bank PLC	2,056,535	1,801,985
GOLDMAN SACHS	1,294,743	-
Southern Copper	560,643	484,607
Rongshi International Finance Ltd.	552,919	-
Citigroup Inc	382,834	-
Astrazeneca PLC	373,222	322,515
IBM CORP	187,010	160,276
АО «Казкоммерцбанк»	-	309,167,974
АО «Национальная компания «Продовольственная контрактная корпорация»	-	13,714,706
АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания»	-	13,199,017
АО «Эксимбанк Казахстан»	-	13,112,769
ОАО «РОССЕЛЬХОЗБАНК»	-	3,202,440
Дочерний Банк АО «Альфа-Банк»	-	2,955,243
AKBANK	-	1,007,162
АО «AMF Group»	-	751,725
Итого корпоративные облигации	2,982,411,367	2,283,170,118

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахских тенге)

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Государственные облигации:		
Министерство финансов Республики Казахстан	726,361,887	2,995,970,021
Правительство Российской Федерации	227,085,385	175,474,690
Правительство Соединенных Штатов	89,384,775	-
Правительство Республики Индонезия	58,478,654	-
Правительство Бразилии	38,313,548	33,186,771
Правительство Республики Перу	34,223,921	-
Правительство Республики Филиппины	23,227,077	-
Правительство Республики Чили	20,142,766	-
Правительство Республики Польша	19,203,111	-
Правительство Турецкой Республики	-	15,975,787
Итого государственные облигации	1,236,421,124	3,220,607,269
Итого финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	4,218,832,491	5,503,777,387

По состоянию на 31 декабря 2018 года в состав финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, включен начисленный процентный доход на сумму 78,972,441 тыс. тенге (31 декабря 2017 года: 158,468,561 тыс. тенге).

Анализ изменений резерва под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлен в таблице ниже:

	2018 год	2017 год
Остаток на начало года	-	326,774
Формирование резервов	12,986,574	310,773
Восстановление резервов	-	(654,346)
Эффект курсовых разниц	-	16,799
Списание	(12,986,574)	-
Остаток на конец года	-	-

31 декабря 2018 года Схема прекратила признание корпоративных облигаций АО «Эксимбанк Казахстан» за счет сформированных резервов на общую сумму 12,986,574 тыс. тенге.

15. Активы, находящиеся в инвестиционном управлении у зарубежной организации

В течении 2018 года, в соответствии с «Правилами выбора зарубежных организаций, управляющих пенсионными активами ЕНПФ, включая требования к ним, при поручении им совершать действия, необходимые для управления пенсионными активами ЕНПФ», утвержденными Постановлением Правления НБРК №173 от 27 сентября 2017 года, 6 мая 2018 года НБРК заключил Соглашение об инвестиционном управлении с зарубежной организацией Aviva Investors Global Services Limited на сумму 70,521,000 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2018 года балансовая стоимость активов, находящихся в инвестиционном управлении у зарубежной организации составляет 82,797,250 тыс. тенге. За год, закончившийся на 31 декабря 2018 года, чистая прибыль по активам, находящимся в инвестиционном управлении у зарубежной организации составила 12,276,250 тыс. тенге.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

16. Прочие активы

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Основной долг и начисленное вознаграждение по финансовым инструментам – необесцененные	15,221,313	21,931,019
Просроченные основная сумма долга и вознаграждение по финансовым инструментам - обесцененные	321,731	9,259,815
Прочие активы	15,543,044	31,190,834
За минусом: Резерв под обесценение	(312,498)	(2,570,909)
Итого прочие активы	15,230,546	28,619,925

По состоянию на 31 декабря 2018 года, в состав прочих активов, включен начисленный процентный доход на сумму 321,731 тыс. тенге (31 декабря 2017 года: 4,275,569 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов основной долг и начисленное вознаграждение по финансовым инструментам - необесцененные, включали в себя краткосрочную дебиторскую задолженность по финансовым инструментам, в отношении которой срок выплаты купонного вознаграждения наступает раньше, чем срок погашения согласно проспекту выпуска ценных бумаг.

На дату выпуска данной финансовой отчетности, задолженность по прочим активам на общую сумму 15,101,603 тыс. тенге была погашена.

Анализ изменений резерва под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлен в таблице ниже:

	2018 год	2017 год
Остаток на начало года	2,570,909	1,951,306
Формирование резервов	3,366,073	4,497,545
Восстановление резервов	(217,690)	(198,275)
Списание	(5,733,584)	(3,722,142)
Эффект курсовых разниц	-	1,072
Перенос из вкладов в банках (Примечание 11)	326,790	41,403
Остаток на конец года	312,498	2,570,909

В течение 2018 и 2017 годов, Схема за счет сформированных резервов списала облигации ТОО «Корпорация «АПК-Инвест» на сумму 4,980,000 тыс. тенге и АО «Имсталькон» на сумму 3,694,675 тыс. тенге, соответственно.

17. Обязательства по совершенным сделкам

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
НБРК	169,713,946	-
Итого обязательства по совершенным сделкам	169,713,946	-

По состоянию на 31 декабря 2018 года, в состав обязательств по совершенным сделкам включены обязательства перед НБРК по приобретенным ценным бумагам, по которым дата сделки отлична от даты фактического перечисления денег за приобретаемый актив. Даты сделки - 28 и 29 декабря 2018 года, а дата перечисления денег - 3 и 4 января 2019 года. На дату выпуска данной финансовой отчетности, общая сумма обязательства по совершенным сделкам была погашена.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

18. Взносы вкладчиков

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Обязательные пенсионные взносы	807,367,076	718,748,417
Обязательные профессиональные пенсионные взносы	39,509,525	35,216,190
Пеня за несвоевременное перечисление пенсионных взносов	1,147,567	1,534,149
Добровольные пенсионные взносы	258,817	424,939
Прочие поступления	156,722	111,581
Итого взносы вкладчиков	848,439,707	756,035,276

19. Выплаты пенсионных накоплений

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
По возрасту	75,038,173	125,328,102
В связи с выездом за пределы Республики Казахстан	32,382,471	24,091,240
Наследникам	20,560,956	17,149,398
На погребение	2,436,767	2,917,039
По инвалидности	1,943,495	3,672,806
По выслуге лет	43,561	73,640
По решению суда	22,269	1,108
Итого выплаты пенсионных накоплений	132,427,692	173,233,333
Переводы пенсионных накоплений в страховые организации	26,081,293	26,058,089
Налог у источника на выплату пенсионных накоплений	10,129,500	11,826,448
Итого выплаты пенсионных накоплений	168,638,485	211,117,870

20. Управление рисками

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

Политика и процедуры по управлению рисками

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

Совет директоров Фонда утверждает внутренние политики и процедуры Схемы и несет общую ответственность за надлежащее функционирование системы управления рисками и

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

**Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)**

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, которые являются опережающими показателями и отражают потенциальные источники операционных рисков, методы управления системы внутреннего контроля, которые заключаются в разделении полномочий, определении ответственности субъектов внутреннего контроля с последующим контролем операций на каждом этапе процесса и с соблюдением иерархии/последовательности обязательных процедур согласования ответственными лицами/руководителями и в постоянном мониторинге системы внутреннего контроля в Фонде. Фонд назначает ответственных лиц в составе каждого подразделения, в обязанности которых входит: разработка и регулярное обновление матрицы бизнес-процессов, оценка потенциальных и выявленных рисков, присущих данным бизнес-процессам.

По результатам использования вышеуказанных инструментов, в рамках системы управления операционными рисками разрабатывается и утверждается План мероприятий по минимизации рисков, направленный как на устранение причин реализации рисков, так и на минимизацию последствий в случае реализации рисков событий и потенциальных рисков.

Рыночный риск

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

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

Риск изменения процентных ставок

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

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Анализ чувствительности предполагаемого изменения в чистых пенсионных активах Схемы за год, к изменению рыночных ставок вознаграждения, составленный на основе упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 100 базисных пунктов и позиций по финансовым активам по справедливой стоимости через прибыль или убыток, действующих по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов может быть представлен следующим образом:

Влияние на прибыль и убыток:

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	(10,111,231)	(13,872,188)
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	11,354,137	4,473,362

Валютный риск

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

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

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2018 года может быть представлена следующим образом:

	Тенге	Доллары США	Российские рубли	Фунты стерлинги	Прочие валюты	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	13,371,878	120,428,183	2,239	-	1,975	133,804,275
Вклады в банках	431,724,693	339,313,946	3,841,148	-	-	774,879,787
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3,504,874,249	797,808,361	22,365,220	4,267,627	21	4,329,315,478
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	2,516,782,056	1,695,084,019	4,076,151	-	2,890,265	4,218,832,491
Активы, находящиеся в инвестиционном управлении у зарубежной организации	-	82,797,250	-	-	-	82,797,250
Прочие финансовые активы	14,797,697	432,849	-	-	-	15,230,546
Всего активов	6,481,550,573	3,035,864,608	30,284,758	4,267,627	2,892,261	9,554,859,827
Обязательства						
Обязательства по совершенным сделкам	169,713,946	-	-	-	-	169,713,946
Кредиторская задолженность по комиссии	6,729,407	-	-	-	-	6,729,407
Требования получателей по пенсионным выплатам	85,276	-	-	-	-	85,276
Прочие финансовые обязательства	3,380	3,712	1,944	-	-	9,036
Всего обязательства	176,532,009	3,712	1,944	-	-	176,537,665
Чистая позиция	6,305,018,564	3,035,860,896	30,282,814	4,267,627	2,892,261	9,378,322,162

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

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

	Тенге	Доллары США	Российские рубли	Фунты стерлинги	Прочие валюты	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	10,761,543	19,607,877	19,014	-	1,798	30,390,232
Вклады в банках	325,815,721	277,413,374	-	-	-	603,229,095
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	758,278,594	811,510,149	32,573,843	4,929,329	11	1,607,291,926
Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	11,023,599	-	-	-	-	11,023,599
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	4,495,092,887	1,001,431,873	4,308,134	-	2,944,493	5,503,777,387
Прочие финансовые активы	28,245,514	374,411	-	-	-	28,619,925
Всего активов	5,629,217,858	2,110,337,684	36,900,991	4,929,329	2,946,302	7,784,332,164
Обязательства						
Кредиторская задолженность по комиссии						
Требования получателей по пенсионным выплатам	1,831,433	-	-	-	-	1,831,433
Прочие финансовые обязательства	772,568	-	-	-	-	772,568
Всего обязательств	4,291	-	1,396	-	-	5,687
Чистая позиция	2,608,292	-	1,396	-	-	2,609,688
Активы	5,626,609,566	2,110,337,684	36,899,595	4,929,329	2,946,302	7,781,722,476

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

Влияние на прибыль и убыток:

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
10% рост курса доллара США по отношению к тенге	303,586,090
10% снижение курса доллара США по отношению к тенге	(303,586,090)
10% рост курса прочих валют по отношению к тенге	3,744,270
10% снижение курса прочих валют по отношению к тенге	(3,744,270)
	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года
10% рост курса доллара США по отношению к тенге	211,033,768
10% снижение курса доллара США по отношению к тенге	(211,033,768)
10% рост курса прочих валют по отношению к тенге	4,477,523
10% снижение курса прочих валют по отношению к тенге	(4,477,523)

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Ценовой риск

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

Анализ чувствительности изменения в чистых пенсионных активах Схемы за год к изменению цен долевых ценных бумаг, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, и упрощенного сценария 5% снижения или роста цен всех долевых ценных бумаг по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, может быть представлен следующим образом:

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года
5% рост цен долевых ценных бумаг	12,241,420	10,391,135
5% снижение цен долевых ценных бумаг	(12,241,420)	(10,391,135)

Кредитный риск

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

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

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

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Денежные средства и их эквиваленты	133,804,275	30,390,232
Вклады в банках	774,879,787	603,229,095
Финансовые инструменты по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,329,315,478	1,607,291,926
Финансовые инструменты, учитываемые по амортизированной стоимости	4,218,832,491	5,503,777,387
Активы, находящиеся в инвестиционном управлении у зарубежной организации	82,797,250	-
Прочие финансовые активы	15,230,546	28,619,925

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

**Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)**

По состоянию на 31 декабря 2018 года Схема имеет одного контрагента (31 декабря 2017 года: один контрагент) - Министерство финансов Республики Казахстан, подверженность кредитному риску в отношении которого превышает 10% максимального уровня подверженности кредитному риску. Подверженность кредитному риску в отношении данного контрагента по состоянию на 31 декабря 2018 года составляет 3,579,705,699 тыс. тенге (31 декабря 2017 года: 2,995,970,021 тыс. тенге).

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

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

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

В таблице ниже представлена общая информация по кредитным рейтингам финансовых активов, находящихся в собственности Схемы по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов:

	AAA	AA	<AA	BBB+	BBB	BBB-	<BBB-	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
31 декабря 2018 года									
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-	133,804,275	-	-	133,804,275
Вклады в банках	-	-	343,155,094	-	-	205,394,720	226,329,973	-	774,879,787
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	580,119,986	12,830,719	55,050,815	1,239,817	18,960,495	3,442,250,438	191,303,741	27,559,467	4,329,315,478
Финансовые инструменты по амортизированной стоимости	163,301,245	-	282,836,305	70,734,726	342,880,428	1,121,537,015	848,966,740	1,388,576,032	4,218,832,491
Активы, находящиеся в инвестиционном управлении у зарубежной организации	-	5,531,872	18,062,047	4,168,870	9,295,016	19,786,331	20,379,570	5,573,544	82,797,250
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	5,401,542	638,347	9,190,657	15,230,546

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

Риск ликвидности

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

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

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

В таблице ниже представлены финансовые активы и финансовые обязательства в разрезе ожидаемых сроков погашения по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Просро- ченные	Итого
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	133,804,275	-	-	-	-	-	-	133,804,275
Вклады в банках	250,735,175	246,490,502	22,744,644	6,374,137	248,535,329	-	-	774,879,787
Финансовые инструменты по справедливой стоимости через прибыль или убыток	734,467,537	285,977,032	187,471,161	981,928,672	1,894,320,419	245,150,657	-	4,329,315,478
Финансовые инструменты, учитываемые по амортизированной стоимости	19,631,286	39,665,707	227,556,714	884,052,920	3,047,925,864	-	-	4,218,832,491
Активы, находящиеся в инвестиционном управлении у зарубежной организации	307,755	207,359	3,056,065	21,008,074	52,644,453	5,573,544	-	82,797,250
Прочие финансовые активы	15,101,603	128,943	-	-	-	-	-	15,230,546
Итого финансовые активы	1,154,047,631	572,469,543	440,828,584	1,893,363,803	5,243,426,065	250,724,201	-	9,554,859,827
Обязательства								
Обязательства по совершенным сделкам	169,713,946	-	-	-	-	-	-	169,713,946
Кредиторская задолженность по комиссии	6,729,407	-	-	-	-	-	-	6,729,407
Требования получателей по пенсионным выплатам	85,276	-	-	-	-	-	-	85,276
Прочие финансовые обязательства	9,036	-	-	-	-	-	-	9,036
Итого финансовые обязательства	176,537,665	-	-	-	-	-	-	176,537,665
Чистая позиция	977,509,966	572,469,543	440,828,584	1,893,363,803	5,243,426,065	250,724,201	-	9,378,322,162

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

В таблице ниже представлены финансовые активы и финансовые обязательства в разрезе ожидаемых сроков погашения по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Просроченные	Итого
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	30,390,232	-	-	-	-	-	-	30,390,232
Вклады в банках	104,701,060	172,712,314	-	77,280,392	248,535,329	-	-	603,229,095
Финансовые инструменты по справедливой стоимости через прибыль или убыток	741,972,465	201,058,753	288,391,570	49,523,092	118,523,344	207,822,702	-	1,607,291,926
Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	11,023,599	-	-	-	-	-	-	11,023,599
Финансовые инструменты, учитываемые по амортизированной стоимости	34,988,860	58,154,936	258,892,226	1,328,894,920	3,822,846,445	-	-	5,503,777,387
Прочие финансовые активы	21,931,019	-	-	-	-	-	6,688,906	28,619,925
Итого финансовые активы	945,007,235	431,926,003	547,283,796	1,455,698,404	4,189,905,118	207,822,702	6,688,906	7,784,332,164
Обязательства								
Требования получателей по пенсионным выплатам	-	772,568	-	-	-	-	-	772,568
Кредиторская задолженность по комиссии	-	1,831,433	-	-	-	-	-	1,831,433
Прочие финансовые обязательства	-	5,687	-	-	-	-	-	5,687
Итого финансовые обязательства	-	2,609,688	-	-	-	-	-	2,609,688
Чистая позиция	945,007,235	429,316,315	547,283,796	1,455,698,404	4,189,905,118	207,822,702	6,688,906	7,781,722,476

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

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

21. Условные обязательства

Страхование

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

Операционная среда

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

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

22. Операции со связанными сторонами

Отношения контроля

Управление Схемой осуществляет НБРК, на основании договора по доверительному управлению Схемой, заключенного между Фондом и НБРК. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов Фонд принадлежал Правительству Республики Казахстан в лице КГИП.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Операции со связанными сторонами

По состоянию на 31 декабря 2018 года остатки по счетам, а также суммы, включенные в отчет о прибылях или убытках, по операциям со связанными сторонами Схемы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составили:

	НБРК	Фонд	Министерство финансов Республики Казахстан	Прочие связанные стороны	Итого	Итого в соответствии со статьями финансовой отчетности
Отчет о чистых пенсионных активах						
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	133,804,275	-	-	-	133,804,275	133,804,275
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	478,278,846	-	2,853,343,812	110,914,897	3,442,537,555	4,329,315,478
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	-	-	726,361,887	1,299,904,712	2,026,266,599	4,218,832,491
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Обязательства по совершенным сделкам	169,713,946	-	-	-	169,713,946	169,713,946
Кредиторская задолженность по комиссии	-	6,729,407	-	-	6,729,407	6,729,407
Отчет об изменениях в чистых пенсионных активах						
Процентный доход	52,521,294	-	203,219,748	71,068,664	326,809,706	544,377,044
Дивидендный доход	-	-	-	3,459,774	3,459,774	10,497,413
Комиссионный расход	-	(60,076,680)	-	-	(60,076,680)	(60,076,680)

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

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

	НБРК	Фонд	Министерство финансов Республики Казахстан	Прочие связанные стороны	Итого	Итого в соответствии со статьями финансовой отчетности
Отчет о чистых пенсионных активах						
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	30,390,232	-	-	-	30,390,232	30,390,232
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	591,664,797	-	-	85,501,381	677,166,178	1,607,291,926
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	-	-	2,995,970,021	791,680,305	3,787,650,326	5,503,777,387
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Кредиторская задолженность по комиссии	-	1,831,433	-	-	1,831,433	1,831,433
Отчет об изменениях в чистых пенсионных активах						
Процентный доход	1,838,692	-	184,062,410	71,065,501	256,966,603	512,774,794
Дивидендный доход	-	-	-	3,013,757	3,013,757	6,046,673
Комиссионный расход	-	(46,779,334)	-	-	(46,779,334)	(46,779,334)

23. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Иерархия оценки справедливой стоимости

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

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, при том что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами. В соответствии с Правилами оценки определение балансовой стоимости подобных финансовых инструментов осуществляется по последней справедливой стоимости данных финансовых инструментов, определенных по результатам оценок, проведенных независимыми оценщиками, которые были проведены по состоянию на 1 ноября 2018 года и 1 июля 2017 года, и по их результатам отражены по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, соответственно. Указанные оценки проводились независимыми оценщиками, привлеченными НБРК, и результаты полностью были приняты НБРК и отражены в балансовой стоимости активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

В таблице далее приведен анализ финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	Справедливая стоимость по состоянию на		Иерархия справедливой стоимости	Метод оценки и ключевые дополнения
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года		
Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,251,626,462	1,512,840,953	Уровень 1	Котировочные цены на активном рынке
Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	77,689,016	94,450,973	Уровень 3	Дисконтированные денежные потоки

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, были определены оценщиком, привлеченным НБРК, на правах договора о доверительном управлении активами пенсионной Схемы.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

В соответствии с СФО активы, находящиеся в инвестиционном управлении у зарубежной организации, отражаются общей суммой, соответственно Схема не располагает детализацией в разрезе каждого финансового инструмента. Реклассификации финансовых инструментов между Уровнями 1 и 2 в течении годов, закончившихся 31 декабря 2018 и 2017 годов, не производились.

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

За исключением случаев, подробно описанных в следующей таблице, по мнению руководства Фонда, балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Схемы, отраженная в финансовой отчетности, примерно равна их справедливой стоимости.

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Вклады в банках	774,879,787	668,243,108	603,229,095	515,275,346
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	4,218,832,491	3,475,055,651	5,503,777,387	4,784,195,914

Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов Уровня 3

	Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	
	2018 год	2017 год
На начало года	94,450,973	101,902,103
Итого убытки, признанные в составе прибыли или убытка	(5,778,369)	(6,994,666)
Погашено	(10,983,588)	(456,464)
На конец года	77,689,016	94,450,973

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

24. События после отчетного периода

Изменение ставки комиссионного вознаграждения

В соответствии со статьей 53 Закона Республики Казахстан «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан» от 21 июня 2013 года, Правление НБРК выпустило Постановление «Об установлении величины комиссионного вознаграждения АО «Единый накопительный пенсионный фонд» на 2019 год» № 279 от 29 октября 2018 года. В соответствии с данным Постановлением, начиная с 1 января 2019 года, Схема оплачивает комиссионное вознаграждение в размере 5% от суммы инвестиционного дохода (2018 год – 5.25%).